



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0765-21-2017	Data/Ora Ricezione 14 Novembre 2017 15:12:09	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : MARR

Identificativo : 95986

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : MARRN01 - Tiso

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 14 Novembre 2017 15:12:09

Data/Ora Inizio : 14 Novembre 2017 15:12:10

Diffusione presunta

Oggetto : MARR: Il Consiglio di Amministrazione
approva il resoconto intermedio di gestione
al 30 settembre 2017

Testo del comunicato

Vedi allegato.



MARR: Il Consiglio di Amministrazione approva il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2017.

Alla fine dei primi nove mesi l'utile netto raggiunge i 53,9 milioni di Euro, rispetto ai 50,0 milioni del 2016. In crescita ricavi e redditività:

- **Ricavi totali consolidati a 1.263,1 milioni di Euro (1.204,5 nel 2016)**
- **EBITDA consolidato a 94,8 milioni di Euro (92,6 nel 2016)**
- **EBIT consolidato a 80,2 milioni di Euro (79,3 nel 2016)**

Rimini, 14 novembre 2017 – 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 2017.

Principali risultati economici consolidati del terzo trimestre 2017

I ricavi totali consolidati del terzo trimestre hanno raggiunto i 494,5 milioni di Euro, in incremento rispetto ai 481,7 milioni del 2016.

In crescita anche la redditività operativa con EBITDA a 44,0 milioni di Euro (43,1 milioni nel 2016) ed EBIT a 38,6 milioni (37,8 milioni nel 2016).

Il risultato netto del periodo si è attestato a 26,6 milioni di Euro, in miglioramento rispetto ai 24,5 milioni del terzo trimestre 2016 che includevano 0,5 milioni di Euro di oneri non ricorrenti per la riorganizzazione delle attività DE.AL., che dal 1 ottobre 2016 sono gestite attraverso la filiale di MARR Adriatico (Pescara).

Principali risultati consolidati dei primi nove mesi del 2017

I ricavi totali consolidati dei primi nove mesi sono stati pari a 1.263,1 milioni di Euro, rispetto ai 1.204,5 milioni di Euro del 2016.

Nei primi nove mesi del 2017 l'EBITDA ha raggiunto i 94,8 milioni di Euro (92,6 milioni nel 2016) mentre l'EBIT è stato di 80,3 milioni (79,3 milioni nel 2016).

L'utile netto consolidato dei primi nove mesi è stato di 53,9 milioni di Euro, in crescita rispetto ai 50,0 milioni del 2016 grazie anche alla riduzione del carico fiscale per effetto della diminuzione dell'aliquota IRES.

Il capitale circolante netto commerciale al 30 settembre 2017 è stato pari a 204,4 milioni di Euro, in diminuzione, nonostante la crescita dei ricavi, rispetto ai 212,6 milioni di Euro del 30 settembre 2016.

L'indebitamento finanziario netto di fine periodo si è attestato a 168,6 milioni di Euro (170,6 milioni al 30 settembre 2016), in riduzione rispetto ai 209,0 milioni del 30 giugno 2017.

Il patrimonio netto consolidato al 30 settembre 2017 è stato di 293,1 milioni di Euro rispetto ai 277,7 milioni del 30 settembre 2016.

Risultati per segmento di attività al 30 settembre 2017

Le vendite del Gruppo MARR nei primi nove mesi del 2017 sono state pari a 1.240,2 milioni di Euro (1.184,5 milioni nel 2016) mentre quelle del terzo trimestre hanno raggiunto i 485,0 milioni di Euro (473,1 milioni nel 2016).

In particolare, le vendite verso i clienti della “Ristorazione commerciale e collettiva” (clienti delle categorie *Street Market* e *National Account*) al 30 settembre 2017 sono state pari a 1.042,2 milioni di Euro (991,4 milioni nel 2016) di cui 417,8 milioni di Euro nel terzo trimestre (405,4 milioni nel 2016).

Nella principale categoria dello *Street Market* (ristoranti e hotel non appartenenti a Gruppi o Catene) le vendite dei primi nove mesi hanno raggiunto gli 831,5 milioni di Euro (781,5 milioni nel 2016), con un contributo di 16,2 milioni di Euro per le acquisizioni DE.AL. (4 aprile 2016) e Specca (effetti dal 1 gennaio 2017); mentre le vendite del terzo trimestre sono state pari a 349,8 milioni (338,4 milioni nel 2016) e hanno beneficiato per 3,7 milioni di Euro dell’apporto di Specca.

L’andamento del mercato finale di riferimento dei clienti dello *Street Market*, stando alla più recente rilevazione dell’Ufficio Studi Confcommercio (ICC n.10, Novembre 2017), ha fatto registrare nel terzo trimestre per la voce “Alberghi, pasti e consumazioni fuori casa” una crescita dei consumi (a quantità) del +3,2%.

Le vendite ai clienti del “*National Account*” (operatori della ristorazione commerciale strutturata e della ristorazione collettiva) al 30 settembre 2017 sono state pari a 210,7 milioni di Euro (209,9 nel 2016) con 68,0 milioni di Euro nel terzo trimestre a fronte di 66,9 milioni nel pari periodo 2016.

Le vendite ai clienti della categoria dei “*Wholesale*” (grossisti) nei primi nove mesi del 2017 si sono attestate a 198,0 milioni di Euro (193,1 milioni nel 2016), con 67,1 milioni nel terzo trimestre (67,8 milioni nel pari periodo 2016).

Evoluzione prevedibile della gestione

Il positivo andamento delle vendite di ottobre colloca i ricavi dei primi dieci mesi in linea con gli obiettivi di crescita per l’anno.

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 oltre 700 automezzi.

MARR ha realizzato nel 2016 ricavi totali consolidati per 1.544,4 milioni di Euro, un EBITDA consolidato di 111,0 milioni di Euro ed un utile di Gruppo di 58,5 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, Pierpaolo Rossi, 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 2017, 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 2017 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 mercoledì 15 novembre.

Contatti press

Luca Macario
Imacario@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)	3° trim. 2017	%	3° trim. 2016	%	Var. %	30 sett. 2017	%	30 sett. 2016	%	Var. %
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	482.273	97,5%	470.181	97,6%	2,6	1.230.180	97,4%	1.174.168	97,5%	4,8
Altri ricavi e proventi	12.277	2,5%	11.557	2,4%	6,2	32.928	2,6%	30.329	2,5%	8,6
Totale ricavi	494.550	100,0%	481.738	100,0%	2,7	1.263.108	100,0%	1.204.497	100,0%	4,9
Costi di acquisto mp., suss.rie, di consumo e merci	(344.944)	-69,7%	(336.807)	-70,0%	2,4	(989.287)	-78,3%	(932.635)	-77,4%	6,1
Variazione delle rimanenze di magazzino	(40.811)	-8,3%	(35.218)	-7,3%	15,9	(3.713)	-0,3%	(4.597)	-0,4%	(19,2)
Prestazioni di servizi	(52.819)	-10,7%	(54.161)	-11,2%	(2,5)	(138.557)	-11,0%	(137.981)	-11,5%	0,4
Costi per godimento di beni di terzi	(2.362)	-0,4%	(2.454)	-0,5%	(3,7)	(7.239)	-0,5%	(7.118)	-0,6%	1,7
Oneri diversi di gestione	(367)	-0,1%	(413)	-0,1%	(11,1)	(1.156)	-0,1%	(1.215)	-0,1%	(4,9)
Valore aggiunto	53.247	10,8%	52.685	10,9%	1,1	123.156	9,8%	120.951	10,0%	1,8
Costo del lavoro	(9.249)	-1,9%	(9.593)	-1,9%	(3,6)	(28.323)	-2,3%	(28.306)	-2,3%	0,1
Risultato Operativo Lordo	43.998	8,9%	43.092	9,0%	2,1	94.833	7,5%	92.645	7,7%	2,4
Ammortamenti	(1.654)	-0,3%	(1.500)	-0,4%	10,3	(4.857)	-0,3%	(4.184)	-0,3%	16,1
Accantonamenti e svalutazioni	(3.786)	-0,8%	(3.800)	-0,8%	(0,4)	(9.749)	-0,8%	(9.132)	-0,8%	6,8
Risultato Operativo	38.558	7,8%	37.792	7,8%	2,0	80.227	6,4%	79.329	6,6%	1,1
Proventi finanziari	299	0,1%	322	0,1%	(7,1)	1.046	0,1%	1.052	0,1%	(0,6)
Oneri finanziari	(1.184)	-0,3%	(1.542)	-0,3%	(23,2)	(4.948)	-0,5%	(5.518)	-0,5%	(10,3)
Utili e perdite su cambi	(69)	0,0%	29	0,0%	(337,9)	(125)	0,0%	(25)	0,0%	400,0
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(35)	0,0%	(41)	0,0%	(14,6)	(116)	0,0%	(81)	0,0%	43,2
Risultato delle attività ricorrenti	37.569	7,6%	36.560	7,6%	2,8	76.084	6,0%	74.757	6,2%	1,8
Proventi non ricorrenti	0	0,0%	0	0,0%	0,0	0	0,0%	0	0,0%	0,0
Oneri non ricorrenti	0	0,0%	(500)	-0,1%	(100,0)	0	0,0%	(500)	0,0%	(100,0)
Risultato prima delle imposte	37.569	7,6%	36.060	7,5%	4,2	76.084	6,0%	74.257	6,2%	2,5
Imposte sul reddito	(10.943)	-2,2%	(11.514)	-2,4%	(5,0)	(22.150)	-1,7%	(24.273)	-2,1%	(8,7)
Utile netto del Gruppo MARR	26.626	5,4%	24.546	5,1%	8,5	53.934	4,3%	49.984	4,1%	7,9

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>30.09.17</i>	<i>31.12.16</i>	<i>30.09.16</i>
Immobilizzazioni immateriali nette	151.660	144.385	144.470
Immobilizzazioni materiali nette	70.855	71.729	71.568
Partecipazioni valutate al patrimonio netto	775	891	919
Partecipazioni in altre imprese	315	315	315
Altre attività immobilizzate	27.426	28.688	28.292
Capitale Immobilizzato (A)	251.031	246.008	245.564
Crediti commerciali netti verso clienti	431.872	375.650	448.623
Rimanenze	139.263	142.336	120.428
Debiti verso fornitori	(366.777)	(312.094)	(356.455)
Capitale circolante netto commerciale (B)	204.358	205.892	212.596
Altre attività correnti	59.750	54.948	47.944
Altre passività correnti	(37.026)	(26.147)	(41.254)
Totale attività/passività correnti (C)	22.724	28.801	6.690
Capitale di esercizio netto (D) = (B+C)	227.082	234.693	219.286
Altre passività non correnti (E)	(777)	(855)	(619)
Trattamento Fine Rapporto (F)	(9.536)	(10.621)	(10.665)
Fondi per rischi ed oneri (G)	(6.024)	(6.187)	(5.335)
Capitale investito netto (H) = (A+D+E+F+G)	461.776	463.038	448.231
Patrimonio netto del Gruppo	(293.140)	(285.565)	(277.650)
Patrimonio netto consolidato (I)	(293.140)	(285.565)	(277.650)
(Indebitamento finanziario netto a breve termine)/Disponibilità	6.220	(463)	16.857
(Indebitamento finanziario netto a medio/lungo termine)	(174.856)	(177.010)	(187.438)
Indebitamento finanziario netto (L)	(168.636)	(177.473)	(170.581)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto (M) = (I+L)	(461.776)	(463.038)	(448.231)

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)	30.09.17	30.06.17	31.12.16	30.09.16
A. Cassa	9.482	7.467	9.137	9.270
Assegni	0	0	0	0
Depositi bancari	143.982	121.458	104.770	125.169
Depositi postali	78	106	253	72
B. Altre disponibilità liquide	144.060	121.564	105.023	125.241
C. Liquidità (A) + (B)	153.542	129.031	114.160	134.511
Crediti finanziari verso Controllanti	302	1.926	2.930	763
Crediti finanziari verso Consociate	0	0	0	0
Altri crediti finanziari	888	969	919	1.416
D. Crediti finanziari correnti	1.190	2.895	3.849	2.179
E. Debiti bancari correnti	(62.263)	(65.853)	(53.280)	(66.960)
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(74.334)	(69.523)	(52.887)	(43.201)
Debiti finanziari verso Controllanti	0	0	0	0
Debiti finanziari verso Consociate	0	0	0	0
Altri debiti finanziari	(11.915)	(13.293)	(12.305)	(9.672)
G. Altri debiti finanziari correnti	(11.915)	(13.293)	(12.305)	(9.672)
H. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F) + (G)	(148.512)	(148.669)	(118.472)	(119.833)
I. Indebitamento finanziario corrente netto (H) + (D) + (C)	6.220	(16.743)	(463)	16.857
J. Debiti bancari non correnti	(136.669)	(152.738)	(125.240)	(139.355)
K. Altri debiti non correnti	(38.187)	(39.489)	(51.770)	(48.083)
L. Indebitamento finanziario non corrente (J) + (K)	(174.856)	(192.227)	(177.010)	(187.438)
M. Indebitamento finanziario netto (I) + (L)	(168.636)	(208.970)	(177.473)	(170.581)

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

Fine Comunicato n.0765-21

Numero di Pagine: 8