



CAIRO COMMUNICATION

COMUNICATO STAMPA

CAIRO COMMUNICATION: redditività consolidata in crescita (EBIT consolidato +17%) e forte incremento del fatturato TV (+30%)

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato il progetto di bilancio 2001. I dati diffusi in data odierna risultano particolarmente positivi in termini di redditività e confermano la continua progressione degli indicatori economico-finanziari del Gruppo, pur in presenza del rallentamento registrato dal mercato della raccolta pubblicitaria (-0,4 % nei primi 9 mesi del 2001 fonte:AC Nielsen).

- **Risultato operativo consolidato (EBIT) pari a Lire 11,1 miliardi di Lire (5,7 milioni di Euro) con un + 17%, rispetto ai 9,5 miliardi di Lire (4,9 milioni di Euro) nel 2000**
- **Proposta di distribuzione di un dividendo di 0,4 Euro per azione (prevista per il prossimo 14 febbraio 2002, se deliberata dall'Assemblea degli azionisti), per complessivi 3,1 milioni di Euro, pari a circa il 50% del risultato netto realizzato dalla Cairo Communication S.p.A.**
- **Boom della raccolta pubblicitaria TV passata da 78,6 miliardi di Lire (40,6 milioni di Euro) a 102,2 miliardi di Lire (52,8 milioni di Euro) nel 2001(+ 30%)**
- **Risultato prima dei componenti straordinari e delle imposte consolidato pari a 19,6 miliardi di Lire (10,1 milioni di Euro) con una crescita del 207% rispetto all'esercizio 1999/2000 (9,5 miliardi di lire)**
- **Margine operativo lordo consolidato (EBITDA) pari a 21,3 miliardi di Lire (11 milioni di Euro), in crescita del 4,9% rispetto al 2000.**

Milano, 29 novembre 2001 - Il Consiglio di Amministrazione del Gruppo CAIRO COMMUNICATION, riunitosi oggi ha esaminato ed approvato il progetto di bilancio relativo all'esercizio chiuso al 30 settembre 2001.

In particolare, si è registrato un miglioramento della redditività operativa consolidata (EBIT) che è risultata pari a 11,1 miliardi di Lire (5,7 milioni di Euro) rispetto ad un risultato operativo di 9,5 miliardi di Lire (4,9 milioni di Euro) nel 2000.

L'utile netto consolidato è risultato pari a 12,7 miliardi di Lire (6,6 milioni di Euro) rispetto a 13,5 miliardi di Lire (6,9 milioni di Euro), che includevano però componenti straordinari netti per circa 7,6 miliardi Lire (3,9 milioni di Euro), rispetto a circa 0,5 miliardi di Lire del 2001 (0,3 milioni di Euro).

La posizione finanziaria netta consolidata a fine esercizio risultava positiva per 191,4 miliardi di Lire (98,8 milioni di Euro), inclusivi della liquidità detenuta dalla società controllata al 100% non consolidata Immobiliedit S.r.l., pari a Lire 13,4 miliardi (6,9 milioni di Euro)

Il patrimonio netto consolidato del Gruppo era pari a 255 miliardi di Lire (131,7 milioni di Euro).

Urbano Cairo Presidente e Amministratore Delegato di Cairo Communication a margine del Consiglio dichiara "Nell'ambito di un mercato che negli ultimi nove mesi ha registrato un progressivo rallentamento, il nostro gruppo grazie alla opportuna diversificazione delle attività operata con scelte

innovative, è riuscito anche nel 2001 a confermare la crescita dei margini consolidando le posizioni acquisite nella stampa ed ottenendo una crescita record nella TV a pagamento. Tali risultati, frutto di un team forte ed affiatato, che stiamo ulteriormente rafforzando con nuovi ingressi nel management, ci pongono in una posizione ottimale per affrontare il 2002.

Andamento della gestione

A seguito della delibera dell'assemblea straordinaria della Cairo Communication SpA dello scorso 30 marzo 2001 si è resa concretamente operativa la fusione per incorporazione della società interamente controllata Cairo Pubblicità SpA, ciò al fine di conseguire sinergie e razionalizzazioni nell'ambito delle attività svolte.

La crescita dei ricavi del settore concessionarie è stata del 9,7% al lordo delle partite infragruppo e a basi omogenee in termini di testate rispetto all'esercizio precedente. Per una migliore comprensione della reale crescita dei ricavi pubblicitari bisogna infatti considerare che la somma della raccolta pubblicitaria sulle nuove testate in concessione ("Anna", "Anna in cucina" e "Salve" e le sette testate dell'Editoriale Giorgio Mondadori) nei nove mesi gennaio – settembre 2000 era stata inferiore a quella realizzata dalla testata "IO Donna" nello stesso periodo di Lire 2,6 miliardi, e che per effetto della eliminazione delle partite infragruppo sui ricavi pubblicitari maturati per le testate Editoriale Giorgio Mondadori, bisogna considerare una riduzione di fatturato di circa Lire 16,9 miliardi nei nove mesi gennaio – settembre 2001 rispetto ai valori di ricavo dell'esercizio precedente.

Lo sviluppo della raccolta pubblicitaria sulla TV a pagamento e digitale è molto superiore al mercato con una crescita del 30% rispetto all'esercizio precedente a fronte di un incremento del mercato televisivo inferiore all'1% nello stesso periodo (crescita del 5,5% nel trimestre ottobre –dicembre 2000 e decremento della raccolta pubblicitaria televisiva del 1,1 % nei nove mesi gennaio- settembre 2001 - Dati Nielsen).

Nel corso del mese di settembre 2001 Cairo Communication ha stipulato un contratto di concessione con la casa editrice Edit Srl per la testata settimanale Bella e le tre testate mensili Pratica, Buona Cucina e la Mia Boutique. Il contratto di concessione è triennale e ci si attende per l'anno 2002 una raccolta pubblicitaria su base annua pari a 15 miliardi di lire.

Si ricorda che gli esercizi di Cairo Communication ed Editoriale Giorgio Mondadori hanno termine al 30 settembre 2001.

Il Gruppo CAIRO COMMUNICATION, è uno dei leader nel settore dell'editoria e della raccolta pubblicitaria, dove tra i primi ha sviluppato un approccio di vendita multimediale a partire dalla stampa periodica, per approdare alla TV a pagamento, digitale a Internet e alla pubblicità all'interno degli stadi.

Per ulteriori informazioni:

Cairo Communication

Mario Cargnelutti

Investor Relations Tel +39 02 748.11.11

Mob +39

mcargnelutti@cairocommunication.it

Bonaparte48

Angelo Bonerba Tel 02 88.00.971

Mob 335 5200795

angelo.bonerba@bonaparte48.com

Alessio Acomanni Tel 02 88.00.971

Mob 335 6945064

alessio.acomanni@bonaparte48.com

Sintesi dei principali dati economici consolidati al 30 settembre 2001

Dati economici <i>(valori in milioni di lire)</i>	30/09/2001	30/09/2000 (pro forma)
Ricavi delle vendite e delle prestazioni lordi	299.720	300.707
Sconti di agenzia	(36.974)	(34.250)
Variazione delle rimanenze	(175)	(2.252)
Altri ricavi	8.621	6.575
Valore della produzione	271.192	270.780
Costi della produzione	(234.938)	(235.220)
Costo del personale	(14.908)	(15.214)
Margine operativo lordo	21.346	20.346
Ammortamenti e accantonamenti	(10.212)	(10.831)
Risultato operativo	11.134	9.515
Gestione finanziaria	8.456	(59)
Risultato prima delle poste straordinarie	19.590	9.456
Gestione straordinaria	526	12.729
Risultato prima delle imposte	20.116	22.185
Imposte sul reddito	(7.431)	(8.694)
Quota di terzi	-	43
Risultato Netto	12.685	13.534

Dati economici <i>(valori in migliaia di Euro)</i>	30/09/2001	30/09/2000 (pro forma)
Ricavi delle vendite e delle prestazioni lordi	154.792	155.302
Sconti di agenzia	(19.095)	(17.689)
Variazione delle rimanenze	(90)	(1.163)
Altri ricavi	4.452	3.396
Valore della produzione	140.059	139.846
Costi della produzione	(121.335)	(121.481)
Costo del personale	(7.699)	(7.857)
Margine operativo lordo	11.024	10.508
Ammortamenti e accantonamenti	(5.274)	(5.594)
Risultato operativo	5.750	4.914
Gestione finanziaria	4.367	(30)
Risultato prima delle poste straordinarie	10.117	4.884
Gestione straordinaria	272	6.574
Risultato prima delle imposte	10.389	11.458
Imposte sul reddito	(3.838)	(4.490)
Quota di terzi		22
Risultato Netto	6.551	6.990

Sintesi dei principali dati economici di settore al 30 settembre 2001

(valori in milioni di lire)	30.9.2001	30.9.2000 (Pro forma)	30.9.2001	30.9.2000	30.9.2001	30.9.2000 (Pro forma)
<i>Dati pro forma</i>	Concessionarie		Il Trovatore		Editoria	
Editoria						
Ricavi delle vendite e delle prestazioni lordi	252.317	248.163	691	120	46.711	52.424
Sconti di agenzia	(36.973)	(34.250)	-	-	-	-
Variazione delle rimanenze	-	-	-	-	(176)	(2.252)
Altri ricavi	5.050	4.103	9	4	3.562	2.468
Valore della produzione	220.394	218.140	700	123	50.097	52.640
Costi della produzione	(195.766)	(194.265)	(1.078)	(243)	(38.057)	(40.712)
Costo del personale	(5.551)	(4.799)	0	0	(9.357)	(10.415)
Margine operativo lordo	19.077	18.953	(378)	(120)	2.683	1.513
Ammortamenti e accantonamenti	(7.364)	(7.233)	(39)	(10)	(2.847)	(3.588)
Risultato operativo	11.713	11.720	(417)	(130)	(164)	(2.075)
Gestione finanziaria	8.521	694	4	0	(70)	(753)
Risultato prima della gestione straordinaria	20.234	12.414	(413)	(130)	(234)	(2.828)
Gestione straordinaria	67	13.721	0	0	461	(992)
Risultato prima delle imposte	20.301	26.005	(413)	(130)	227	(3.820)
Imposte sul reddito	(6.823)	(8.137)	0	0	(606)	(557)
Quota di terzi	-	0	0	-	-	43
Risultato Netto	13.478	17.868	(413)	(130)	(379)	(4.334)

(valori in migliaia di €uro)	30.9.2001	30.9.2000 (Pro forma)	30.9.2001	30.9.2000	30.9.2001	30.9.2000 (Pro forma)
<i>Dati pro forma</i>	Concessionarie		Il Trovatore		Editoria	
Editoria						
Ricavi delle vendite e delle prestazioni lordi	130.311	128.165	357	62	24.124	27.075
Sconti di agenzia	(19.095)	(17.689)				
Variazione delle rimanenze					(91)	(1.163)
Altri ricavi	2.608	2.119	5	2	1.840	1.275
Valore della produzione	113.824	112.660	362	64	25.873	27.186
Costi della produzione	(101.105)	(100.329)	(557)	(125)	(19.655)	(21.026)
Costo del personale	(2.867)	(2.478)	0	0	(4.832)	(5.379)
Margine operativo lordo	9.852	9.788	(195)	(62)	1.386	781
Ammortamenti e accantonamenti	(3.803)	(3.736)	(20)	(5)	(1.470)	(1.853)
Risultato operativo	6.049	6.053	(215)	(67)	(85)	(1.072)
Gestione finanziaria	4.401	358	2	0	(36)	(389)
Risultato prima della gestione straordinaria	10.450	6.411	(213)	(67)	(121)	(1.461)
Gestione straordinaria	35	7.086	0	0	238	(512)
Risultato prima delle imposte	10.485	13.430	(213)	(67)	117	(1.973)
Imposte sul reddito	(3.524)	(4.202)	0	0	(313)	(288)
Quota di terzi		0	0	0		22
Risultato Netto	6.961	9.228	(213)	(67)	(196)	(2.238)

Sintesi dei principali dati patrimoniali consolidati al 30 settembre 2001

(valori in milioni di lire)	30/09/2001	30/09/2000
<u>Dati patrimoniali</u>		
Immobilizzazioni materiali nette	5.781	1.562
Immobilizzazioni immateriali nette	40.736	48.686
Investimenti in immobilizzazioni finanziarie	427	515
Partecipazioni iscritte nelle attività finanziarie non immobilizzate	9.503	16.903
Circolante netto	27.432	(6.509)
Totale mezzi impiegati	83.879	61.157
Passività a lungo e fondi	6.844	7.608
(Posizione finanziaria)/Indebitamento netto	(188.049)	(188.900)
Debiti verso società controllate	10.000	
Patrimonio netto del gruppo	255.044	242.359
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	40	90
TOTALE MEZZI DI TERZI E MEZZI PROPRI	83.879	61.157

(valori in migliaia di €uro)	30/09/2001	30/09/2000
<u>Dati patrimoniali</u>		
Immobilizzazioni materiali nette	2.986	807
Immobilizzazioni immateriali nette	21.038	25.144
Investimenti in immobilizzazioni finanziarie	221	266
Partecipazioni iscritte nelle attività finanziarie non immobilizzate	4.908	8.730
Circolante netto	14.167	-3.362
Totale mezzi impiegati	43.320	31.585
Passività a lungo e fondi	3.535	3.929
(Posizione finanziaria)/Indebitamento netto	-97.119	-97.559
Debiti verso società controllate	5.165	0
Patrimonio netto del gruppo	131.719	125.168
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	21	46
TOTALE MEZZI DI TERZI E MEZZI PROPRI	43.320	31.585

Sintesi della posizione finanziaria netta consolidata

(valori in milioni di lire)	Totale 30/09/01	Totale 30/09/00	Variazioni
Disponibilità liquide	196.109	211.186	(15.077)
Attività finanziarie che non costituiscono immob.ni	174	532	(358)
Debiti finanziari verso banche e altri finanziatori	(3.234)	(15.818)	12.584
Quota a breve finanziamento Interbanca	(2.000)	(2.000)	0
Quota a lungo finanziamento Interbanca	(3.000)	(5.000)	2.000
Totale	188.049	188.900	(851)
Debiti verso Immobiliedit	(10.000)	0	(10.000)
Totale generale	178.049	188.900	(10.851)

(valori in migliaia di €uro)	Totale 30/09/01	Totale 30/09/00	Variazioni
Disponibilità liquide	101.282	109.068	(7.787)
Attività finanziarie che non costituiscono immob.ni	90	275	(185)
Debiti finanziari verso banche e altri finanziatori	(1.670)	(8.169)	6.499
Quota a breve finanziamento Interbanca	(1.033)	(1.033)	0
Quota a lungo finanziamento Interbanca	(1.549)	(2.582)	1.033
Totale	97.119	97.559	(440)
Debiti verso Immobiliedit	(5.165)	0	(5.165)
Totale generale	91.955	97.559	(5.604)