

Comunicato stampa

Approvata la relazione trimestrale al 30 settembre 2006

- Nell'esercizio 2005/2006 crescono i risultati delle attività in funzionamento: ricavi consolidati lordi +21 % a Euro 243,8 milioni (Euro 201,4 milioni nel 2004/2005), EBITDA +18% a Euro 16,6 milioni (Euro 14 milioni nel 2004/2005), EBIT +35% a Euro 13,2 milioni (Euro 9,8 milioni nel 2004/2005) e risultato netto + 28 % a Euro 10,1 milioni (Euro 7,9 milioni nel 2004/2005). La perdita netta delle attività destinate alla dismissione, la Diellesei in liquidazione, è stata pari ad Euro 9,9 milioni.
- Lanciati nell'esercizio il nuovo settimanale "Diva e Donna" ed i tre mensili "DIPIUTV Cucina"(311.200 copie), "DIPIUTV Stellare" (210.300 copie) e "DIPIUTV Giochi" (141.800 copie) con un investimento complessivo di circa Euro 7 milioni.
- Anche nel quarto trimestre 2005/2006 crescono i risultati delle attività in funzionamento: ricavi consolidati lordi +7,8 % a Euro 49,9 milioni (Euro 46,2 milioni nel 2004/2005), EBITDA + 21,4 % a Euro 3,4 milioni (Euro 2,8 milioni nel 2004/2005), EBIT e risultato netto raddoppiati rispettivamente a Euro 2,6 milioni ed Euro 2,1 milioni (Euro 1,3 milioni ed Euro 1 milione nel 2004/2005). La perdita netta del trimestre delle attività destinate alla dismissione è stata pari ad Euro 5,5 milioni.
- Con "Diva e Donna" (251.735 copie nei dodici mesi novembre 2005-agosto 2006), "Settimanale DIPIU" (800.476 copie nei dodici mesi settembre 2005-agosto 2006) e "DIPIU TV" (629.646 copie nei dodici mesi settembre 2005-agosto 2006) la Cairo Editore si conferma il secondo editore di settimanali italiano, escludendo le riviste allegate ai quotidiani.

Milano, 15 novembre 2006: Il Consiglio di Amministrazione della Cairo Communication, riunitosi oggi, ha esaminato ed approvato la relazione trimestrale al 30 settembre 2006.

La relazione trimestrale consolidata al 30 settembre 2006 è stata predisposta utilizzando i principi contabili internazionali. Peraltro, avvalendosi del disposto dell'art. 82 - bis del Regolamento CONSOB Emittenti, gli schemi di presentazione della relazione trimestrale sono quelli preesistenti. I dati economici consolidati del quarto trimestre e dell'esercizio 2005/2006 sono confrontati con quelli dei corrispondenti periodi del precedente esercizio 2004/2005, le cui grandezze sono state rideterminate con l'applicazione dei principi IAS.

In considerazione della messa in liquidazione della società controllata Diellesei, il risultato dell'intero esercizio della stessa, al netto degli effetti fiscali e del risultato di competenza di terzi, è stato evidenziato separatamente nella voce "risultato delle attività destinate alla dismissione". Analogamente sono stati riclassificati i conti economici dei periodi al 30 settembre 2005.

Grazie ai risultati delle nuove iniziative editoriali ed alla crescita della raccolta pubblicitaria su La 7, nei dodici mesi dell'esercizio 2005/2006 i ricavi lordi consolidati sono stati pari a circa Euro 243,8 milioni (Euro 201,4 milioni nel 2004/2005), in crescita del 21 % rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente. Il margine operativo lordo consolidato (EBITDA), il risultato operativo (EBIT) ed il risultato netto delle attività in funzionamento, pari a circa Euro 16,6 milioni, Euro 13,2 milioni ed Euro 10,1 milioni sono in crescita del 18 %, del 35 % e del 28 % rispetto all'esercizio precedente (rispettivamente Euro 14 milioni, Euro 9,8 milioni ed Euro 7,9 milioni nel 2004/2005 rideterminati con l'applicazione dei principi IAS).

Tale crescita dei risultati delle attività in funzionamento è rappresentativa delle elevate potenzialità reddituali delle nuove iniziative editoriali realizzate in particolare a partire dal 2004, e questo a maggiore ragione in considerazione del fatto che i risultati economici dell'esercizio 2005/2006 sono stati impattati negativamente dalla rilevazione a conto economico di tutti i costi sostenuti per lancio e l'ulteriore campagna di supporto del nuovo settimanale "DIVA e DONNA" (Euro 5,4 milioni), così

come dagli ulteriori costi di comunicazione sostenuti a supporto del lancio dei mensili “DIPIUTV Cucina” (311.200 copie nei primi 10 numeri del 2006), “DIPIUTV Stellare” (210.300 copie nei primi 10 numeri del 2006) e “DIPIUTV Giochi” (circa 141.800 copie medie nei primi 6 numeri del 2006) e per il restyling di “In Viaggio”, circa Euro 1,6 milioni, per complessivi Euro 7 milioni. Nell’esercizio precedente erano stati invece sostenuti i costi di lancio per il settimanale “DIPIU’ TV” pari a Euro 4,2 milioni ed il successivo investimento in comunicazione sulla stessa testata di Euro 0,5 milioni.

Il risultato di esercizio è stato impattato negativamente dalla perdita netta delle attività destinate alla dismissione, la società controllata Diellesei in liquidazione, pari ad Euro 9,9 milioni. La messa in liquidazione della società ha determinato la necessità di svalutare e/o rilevare a conto economico alcune voci del suo attivo, riconducibili ad attività immateriali e materiali (Euro 1,8 milioni) e a voci dell’attivo circolante (Euro 3,5 milioni), costi di Euro 1,6 milioni determinati dalla liquidazione stessa e lo stanziamento di un fondo a copertura degli ulteriori oneri di liquidazione, stimato sulla base delle informazioni ad oggi disponibili.. Tali oneri si sono sommati alle perdite operative del periodo, riconducibili principalmente a costi del personale e spese generali.

Nel trimestre i ricavi lordi consolidati crescono da Euro 46,2 milioni dell’esercizio precedente a circa Euro 49,9 milioni (+ 7,8 %). Il margine operativo lordo consolidato (EBITDA), il risultato operativo (EBIT) ed il risultato netto delle attività in funzionamento, pari nel trimestre a rispettivamente circa Euro 3,4 milioni, Euro 2,6 milioni ed Euro 2,1 milioni sono in crescita del 21,4 %, del 102% e del 101% rispetto al periodo analogo dell’esercizio precedente (rispettivamente Euro 2,8 milioni, Euro 1,3 milioni ed Euro 1 milione nel 2004/2005). Nel trimestre la perdita netta delle attività destinate alla dismissione è stata pari ad Euro 5,5 milioni in quanto oltre alle perdite operative sono stati rilevati quei costi sorti unicamente per effetto della messa in liquidazione, compreso quindi il fondo per ulteriori oneri di liquidazione, e che pertanto sono stati spesati a conto economico nel periodo in corso dalla data in cui è stata decisa la stessa.

La posizione finanziaria netta consolidata al 30 settembre 2006 risulta positiva per circa Euro 92,4 milioni inclusivi di liquidità vincolate per circa Euro 7,2 milioni: circa Euro 85,2 milioni la posizione finanziaria netta disponibile (al 30 settembre 2005 circa Euro 100,5 milioni al netto delle liquidità vincolate). L’Assemblea Ordinaria degli Azionisti del 30 gennaio 2006 ha deliberato la distribuzione di un dividendo di 3 Euro per azione, per complessivi Euro 23,5 milioni, distribuiti per Euro 19,8 milioni alla data del 30 settembre 2006.

Con “Diva e Donna” (251.735 copie nel periodo novembre 2005-agosto 2006) che si aggiunge a “Settimanale DIPIU’” (800.476 copie nei dodici mesi settembre 2005-agosto 2006) e “DIPIU’ TV” (629.646 copie nei dodici mesi settembre 2005-agosto 2006) la Cairo Editore prosegue la sua strategia di forte sviluppo della attività editoriale nei settimanali e escludendo le riviste allegate ai quotidiani, diventa il secondo editore di settimanali italiano.

Il Gruppo Cairo Communication è uno dei leader nel settore dell’editoria di settimanali e della raccolta pubblicitaria, dove tra i primi ha sviluppato un approccio di vendita multimediale a partire dalla stampa periodica, per approdare alla TV e a Internet

Per ulteriori informazioni:

Cairo Communication

Mario Cargnelutti +39 02 74813240
Investor Relations

m.cargnelutti@cairocommunication.it

Sintesi dei principali dati economici consolidati al 30 settembre 2006

I principali **dati economici consolidati** dei dodici mesi e del quarto trimestre dell'esercizio 2005/2006 possono essere confrontati come segue con i valori dei periodi analoghi dell'esercizio precedente:

| (valori in migliaia di Euro) | 30/09/2006 (Dodici mesi) | 30/09/2006 (Trimestre) | 30/09/2005 (Dodici mesi) | 30/09/2005 (Trimestre) |
|---|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni lordi | 241.185 | 49.262 | 199.144 | 45.597 |
| Sconti di agenzia | (23.159) | (4.217) | (19.696) | (3.903) |
| Variazione delle rimanenze | 297 | (125) | (172) | (21) |
| Altri ricavi | 2.613 | 696 | 2.281 | 598 |
| Valore della produzione | 220.936 | 45.616 | 181.557 | 42.271 |
| Costi della produzione | (186.739) | (38.363) | (154.518) | (36.557) |
| Costo del personale | (17.651) | (3.836) | (13.052) | (2.866) |
| Margine operativo lordo | 16.546 | 3.417 | 13.987 | 2.848 |
| Ammortamenti, accantonamenti e svalutazione crediti | (3.353) | (796) | (4.175) | (1.554) |
| Risultato operativo | 13.193 | 2.621 | 9.812 | 1.294 |
| Gestione finanziaria | 2.322 | 608 | 2.094 | 512 |
| Risultato prima delle imposte | 15.515 | 3.229 | 11.906 | 1.806 |
| Imposte sul reddito | (5.400) | (1.167) | (4.003) | (755) |
| Quota di terzi | 13 | 2 | 2 | (19) |
| Risultato netto delle attività in funzionamento | 10.128 | 2.064 | 7.905 | 1.032 |
| Risultato netto delle attività destinate alla dismissione | (9.874) | (5.523) | (3.484) | (1.300) |
| Risultato netto | 254 | (3.459) | 4.421 | (268) |

Sintesi dei principali dati patrimoniali consolidati al 30 settembre 2006:

I principali **dati patrimoniali consolidati** della situazione trimestrale al 30 settembre 2006 possono essere confrontati come segue con i valori del bilancio consolidato al 30 settembre 2005, le cui grandezze sono state rideterminate con l'applicazione dei principi IAS:

| (valori in migliaia di Euro) | 30/09/06 | 30/09/2005 |
|--|--------------|---------------|
| <u>Dati patrimoniali</u> | | |
| Immobilizzazioni materiali nette | 3.353 | 3.765 |
| Immobilizzazioni immateriali nette | 9.544 | 11.483 |
| Investimenti in immobilizzazioni finanziarie | 5.995 | 6.013 |
| Circolante netto | (12.877) | (7.320) |
| Totale mezzi impiegati | 6.015 | 13.941 |
| Passività a lungo e fondi | 6.054 | 5.298 |
| (Posizione finanziaria)/Indebitamento netto | (92.395) | (107.519) |
| Patrimonio netto del gruppo | 92.841 | 117.986 |
| Patrimonio netto di terzi | (485) | (1.824) |
| Totale mezzi di terzi e mezzi propri | 6.015 | 13.941 |

La **posizione finanziaria netta consolidata** al 30 settembre 2006, confrontata con i valori di bilancio consolidato 30 settembre 2005 è riepilogata nella seguente tabella di sintesi:

| (valori in migliaia di Euro) | 30/09/06 | 30/09/05 | Variazioni |
|---|---------------|----------------|-----------------|
| Disponibilità liquide | 91.872 | 100.376 | (8.504) |
| Deposito vincolato | 7.189 | 7.092 | 97 |
| Titoli e attività finanziarie correnti: | | | |
| - Altri titoli | 161 | 82 | 79 |
| - Prodotti finanziari assicurativi | 6.000 | 6.000 | 0 |
| Debiti finanziari verso banche | (12.827) | (6.031) | (6.796) |
| Totale | 92.395 | 107.519 | (15.124) |

Dettaglio dei ricavi consolidati al 30 settembre 2006

La composizione **dei ricavi delle vendite e delle prestazioni lordi** dell'esercizio 2005/2006, suddivisa fra i due principali settori di attività (attività editoriale e concessionaria di pubblicità, che include anche Il Trovatore) può essere analizzata come segue:

| (valori in migliaia di Euro) | Trimestrale al 30/09/2006 | | | Trimestrale al 30/09/2005 | | |
|--|---------------------------|------------------------------|----------------|---------------------------|------------------------------|----------------|
| | (dodici mesi) | | | (dodici mesi) | | |
| | Editoriale | Concessionarie di pubblicità | TOTALI | Editoriale | Concessionarie di pubblicità | TOTALI |
| Pubblicità su reti televisive | | 111.325 | 111.325 | | 99.372 | 99.372 |
| Pubblicità su stampa | 38.333 | 17.856 | 56.189 | 29.649 | 13.748 | 43.397 |
| Cartellonistica stadi e maxischermi | | 2.192 | 2.192 | - | 267 | 267 |
| Pubblicità su Internet | | 23 | 23 | - | 40 | 40 |
| Vendita pubblicazioni | 68.376 | | 68.376 | 53.120 | - | 53.120 |
| Abbonamenti | 3.373 | | 3.373 | 3.414 | - | 3.414 |
| Audiovisivi e vari | | 48 | 48 | 153 | - | 153 |
| Libri e cataloghi | 1.058 | | 1.058 | 675 | - | 675 |
| I.V.A. assolta dall'editore | (1.399) | | (1.399) | (1.294) | - | (1.294) |
| Totale ricavi delle vendite e prestazioni | 109.741 | 131.444 | 241.185 | 85.717 | 113.427 | 199.144 |
| Altri ricavi e proventi | 1.052 | 1.561 | 2.613 | 1.031 | 1.250 | 2.281 |
| Totale ricavi | 110.793 | 133.005 | 243.798 | 86.748 | 114.677 | 201.425 |

La composizione dei **ricavi delle vendite e delle prestazioni lordi** del quarto trimestre dell'esercizio 2005/2006 per tipologia e settore di attività può essere analizzata come segue, confrontata con i valori del periodo analogo dell'esercizio precedente:

| (valori in migliaia di Euro) | Trimestrale al 30/09/2006 | | | Trimestrale al 30/09/2005 | | |
|--|---------------------------|------------------------------|---------------|---------------------------|------------------------------|---------------|
| | (tre mesi) | | | (tre mesi) | | |
| | Editoriale | Concessionarie di pubblicità | TOTALI | Editoriale | Concessionarie di pubblicità | TOTALI |
| Pubblicità su reti televisive | 0 | 17.604 | 17.604 | 0 | 17.836 | 17.836 |
| Pubblicità su stampa | 8.998 | 3.658 | 12.656 | 7.458 | 3.160 | 10.618 |
| Cartellonistica stadi e maxischermi | 0 | 369 | 369 | 0 | 267 | 267 |
| Pubblicità su Internet | 0 | 7 | 7 | 0 | 13 | 13 |
| Vendita pubblicazioni | 18.142 | 0 | 18.142 | 16.345 | 0 | 16.345 |
| Abbonamenti | 850 | 0 | 850 | 870 | 0 | 870 |
| Audiovisivi e vari | 0 | (65) | (65) | 93 | 0 | 93 |
| Libri e cataloghi | 106 | 0 | 106 | 89 | 0 | 89 |
| I.V.A. assolta dall'editore | (407) | 0 | (407) | (534) | 0 | (534) |
| Totale ricavi delle vendite e prestazioni | 27.689 | 21.573 | 49.262 | 24.321 | 21.276 | 45.597 |
| Altri ricavi e proventi | 229 | 467 | 696 | 329 | 269 | 598 |
| Totale ricavi | 27.918 | 22.040 | 49.958 | 24.650 | 21.545 | 46.195 |

Sintesi dei principali dati economici della capogruppo

I principali **dati economici della capogruppo** dei dodici mesi e del quarto trimestre dell'esercizio 2005/2006 – redatti utilizzando criteri omogenei a quelli utilizzati per la redazione del bilancio di esercizio al 30 settembre 2005 - possono essere confrontati come segue con i valori del periodo analogo dell'esercizio precedente:

| (valori in migliaia di Euro) | 30/09/2006 (12 mesi) | 30/09/2006 (Trimestre) | 30/09/2005 (12 mesi) | 30/09/2005 (Trimestre) |
|---|-------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni lordi | 155.568 | 27.470 | 141.306 | 26.409 |
| Sconti di agenzia | (16.040) | (2.582) | (18.256) | (2.464) |
| Altri ricavi | 1.103 | 409 | 1.626 | 339 |
| Valore della produzione | 140.631 | 25.297 | 124.676 | 24.284 |
| Costi della produzione | (132.065) | (24.009) | (113.406) | (23.483) |
| Costo del personale | (2.240) | (496) | (3.816) | (587) |
| Margine operativo lordo | 6.326 | 792 | 7.454 | 214 |
| Ammortamenti, accantonamenti e svalutazione crediti | (2.211) | (624) | (4.430) | (22) |
| Risultato operativo | 4.115 | 168 | 3.024 | 192 |
| Gestione finanziaria | 2.379 | 588 | 1.831 | 450 |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | (13.745) | (5.449) | (5) | (5) |
| Risultato prima delle poste straordinarie | (7.251) | (4.693) | 4.850 | 637 |
| Gestione straordinaria | | | 17.144 | 17.791 |
| Risultato prima delle imposte | (7.251) | (4.693) | 21.994 | 18.428 |
| Imposte sul reddito | (2.551) | (292) | (2.091) | (2.091) |
| Risultato Netto | (9.802) | (4.985) | 19.903 | 16.337 |

Sintesi dei principali dati patrimoniali della capogruppo al 30 giugno 2006

I principali **dati patrimoniali della Cairo Communication S.p.A** al 30 settembre 2006, possono essere confrontati come segue con i valori di bilancio al 30 settembre 2005:

| (valori in migliaia di Euro) | 30/09/06 | 30/09/2005 |
|--|---------------|---------------|
| <u>Dati patrimoniali</u> | | |
| Immobilizzazioni materiali nette | 305 | 386 |
| Immobilizzazioni immateriali nette | 2.248 | 3.366 |
| Investimenti in immobilizzazioni finanziarie | 14.155 | 16.121 |
| Azioni proprie | 2.186 | 86 |
| Circolante commerciale netto | 14.159 | 23.323 |
| Totale mezzi impiegati | 33.053 | 43.282 |
| Passività a lungo e fondi | 7.867 | 387 |
| (Posizione finanziaria)/Indebitamento netto | (84.700) | (100.165) |
| Debiti verso società controllate | 4.885 | 4.885 |
| Patrimonio netto | 105.001 | 138.175 |
| Totale mezzi di terzi e mezzi propri | 33.053 | 43.282 |

La posizione finanziaria netta della capogruppo al 30 settembre 2006, confrontata con i valori di bilancio al 30 settembre 2005 è riepilogata nella seguente tabella di sintesi:

| Cairo Communication S.p.A. | 30/09/06 | 30/09/2005 | Variazione |
|---|---------------|----------------|-----------------|
| Disponibilità liquide | 71.350 | 87.019 | (15.669) |
| Disponibilità liquide vincolate | 7.189 | 7.092 | 97 |
| Prodotti finanziari assicurativi | 6.000 | 6.000 | 0 |
| Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 161 | 82 | 79 |
| Debiti verso banche | 0 | (28) | 28 |
| Totale | 84.700 | 100.165 | (15.465) |
| Debiti verso società controllate | (4.885) | (4.885) | 0 |
| Totale | 79.815 | 95.280 | (15.465) |