

**CAIRO COMMUNICATION**COMUNICATO STAMPA**CAIRO COMMUNICATION: forte incremento del fatturato TV (+15%) e conferma della marginalità percentuale in termini di EBITDA rispetto allo stesso trimestre dell'esercizio precedente.**

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la relazione trimestrale per il periodo ottobre – dicembre 2001:

E' stato registrato un forte sviluppo del fatturato pubblicitario televisivo, con una crescita del + 15 % da circa 14,4 milioni di Euro del 2000/2001 a circa 16,6 milioni di Euro nel 1° trimestre 2001/2002, a fronte di un decremento del mercato pubblicitario televisivo pari a circa l'11,3 % (Stime Nielsen).

A livello consolidato il Gruppo ha realizzato nel trimestre ricavi complessivi per circa 43,5 milioni di Euro rispetto a circa 48,5 milioni di Euro realizzati nel trimestre analogo dell'esercizio precedente, confermando sostanzialmente la marginalità percentuale in termini di EBITDA sui ricavi, 7,1% contro il 7,2%, in un contesto di mercato della raccolta pubblicitaria in calo del 10,6% (Fonte AC Nielsen).

Milano, 13 febbraio 2002 - Il Consiglio di Amministrazione del Gruppo CAIRO COMMUNICATION, riunitosi oggi ha esaminato ed approvato la relazione trimestrale del primo trimestre 2001/2002.

Il margine operativo lordo consolidato (EBITDA) è stato pari a circa 3,1 milioni di Euro, con una incidenza sul totale dei ricavi generati pari al 7,1 %, che sostanzialmente conferma il livello di marginalità percentuale del trimestre analogo dell'esercizio precedente (pari a circa 3,5 milioni di Euro con una incidenza del 7,2%), pur a fronte della generale contrazione del mercato pubblicitario (-10,6% dati Nielsen).

In particolare, a fronte di una riduzione dei ricavi di circa 620 mila Euro, il settore editoriale con la Giorgio Mondadori ha migliorato la redditività rispetto al periodo analogo dell'esercizio precedente grazie alla ulteriore razionalizzazione della struttura di costo ed alla crescita di efficienza, frutto del lavoro svolto nell'esercizio 2000/2001 e continuato nel corso del trimestre.

Al 31 dicembre 2001 la posizione finanziaria netta consolidata, pari a circa 98 milioni di Euro, inclusivi, così come al 30 settembre 2001, di un importo di circa Euro 5,2 milioni affidato alla Cairo Communication S.p.A. dalla società controllata al 100% ma non consolidata Immobiliedit S.r.l., si è incrementata di circa 0,9 milioni di Euro rispetto al 30 settembre 2001. Tale risultato è tanto più positivo in considerazione del generale rallentamento della situazione economica, che ha portato i clienti ad allungare i tempi di pagamento rispetto alle scadenze concordate. Al 31 dicembre 2001 la Immobiliedit S.r.l. disponeva di ulteriori circa Euro 1,8 milioni di liquidità, impiegate in operazioni di pronti contro termine.

Urbano Cairo Presidente e Amministratore Delegato di Cairo Communication a margine del Consiglio dichiara "Nell'ambito di un mercato che negli ultimi mesi ha registrato una generale contrazione nei volumi di fatturato, come per quanto ricordo non avveniva da oltre dieci anni, il nostro gruppo ha confermato la redditività in percentuale sui ricavi, incrementando la quota di mercato nel settore televisivo dove ancora esistono grandi margini di crescita. Per la stampa sono state sostanzialmente confermate le posizioni già acquisite, migliorando ulteriormente la redditività della Giorgio Mondadori. "La razionalizzazione dei costi operata già nel 2001 e un team altamente motivato nel raggiungimento di obiettivi ambiziosi ci

consentiranno di cogliere al meglio le opportunità di un mercato che si prevede in miglioramento nel secondo semestre 2002".

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 e 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

m.cargnelutti@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

Dati economici consolidati

I principali **dati economici** consolidati del primo trimestre dell'esercizio 2001/2002 possono essere confrontati come segue con i valori pro forma del trimestre analogo dell'esercizio precedente:

(valori in migliaia di Euro)	31/12/2001 (Trimestre)	31/12/2000 (Trimestre)
Ricavi delle vendite e delle prestazioni lordi	41.606	47.647
Sconti di agenzia	(5.425)	(5.737)
Variatione delle rimanenze	(283)	(15)
Altri ricavi	1.882	899
Valore della produzione	37.780	42.794
Costi della produzione	(32.677)	(37.271)
Costo del personale	(2.002)	(2.008)
Margine operativo lordo	3.101	3.515
Ammortamenti e accantonamenti	(1.208)	(1.191)
Risultato operativo	1.893	2.324
Gestione finanziaria	646	1.098
Risultato prima delle poste straordinarie	2.539	3.422
Gestione straordinaria	(2)	297
Risultato ante imposte	2.537	3.719

Andamento dei ricavi

La composizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni lordi, suddivisa fra i due principali settori di attività (concessionaria di pubblicità ed attività editoriale) può essere analizzata come segue:

Ricavi delle vendite e delle prestazioni lordi	Situazione trimestrale al 31/12/2001			Situazione trimestrale al 31/12/2000		
	(tre mesi)			(tre mesi)		
(Valori in migliaia di Euro)	Concessionarie	Editoriale	TOTALI	Concessionarie	Editoriale	TOTALI
Pubblicità televisiva	16.607		16.607	14.438		14.438
Pubblicità su stampa	17.889		17.889	23.758		23.758
Cartellonistica stadi	895		895	1.952		1.952
Pubblicità su Internet	344		344	844		844
Pubblicità EGM		3.182	3.182		3.706	3.706
Vendita pubblicazioni		1.391	1.391		1.684	1.684
Abbonamenti		813	813		801	801
Audiovisivi e vari		49	49		119	119
Libri e cataloghi		530	530		454	454
I.V.A. assolta dall'editore		(94)	(94)		(114)	(114)
Prestazioni di servizi					5	5
TOTALE	35.735	5.871	41.606	40.992	6.655	47.647
Altri ricavi	1.433	449	1.882	600	299	899
TOTALE GENERALE	37.168	6.320	43.488	41.592	6.954	48.546

Dati patrimoniali consolidati

I principali **dati patrimoniali** consolidati della situazione trimestrale al 31 dicembre 2001 possono essere confrontati come segue con i valori di bilancio al 30 settembre 2001:

(valori in migliaia di Euro)	31/12/2001	30/09/2001
<u>Dati patrimoniali</u>		
Immobilizzazioni materiali nette	2.980	2.986
Immobilizzazioni immateriali nette	20.148	21.038
Investimenti in immobilizzazioni finanziarie	233	221
Partecipazioni iscritte nelle attività finanziarie non immobilizzate	4.908	4.908
Circolante netto	13.612	14.168
Totale mezzi impiegati	41.881	43.321
Passività a lungo e fondi	3.569	3.535
(Posizione finanziaria)/Indebitamento netto	(98.030)	(97.119)
Debiti verso società controllate	5.165	5.165
Patrimonio netto del gruppo *	131.156	131.719
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	21	21
TOTALE MEZZI DI TERZI E MEZZI PROPRI	41.881	43.321

* I dati di patrimonio netto al 31 dicembre 2001 sono esposti al lordo delle imposte degli effetti fiscali del trimestre.

Variazione della posizione finanziaria netta consolidata

La **posizione finanziaria netta** consolidata al 31 dicembre 2001, confrontata con i valori di bilancio consolidato al 30 settembre 2001 è riepilogata nella seguente tabella di sintesi:

(valori in migliaia di Euro)	Totale 31/12/01	Totale 30/09/01	Variazioni
Disponibilità liquide	101.095	101.282	(187)
Attività finanziarie che non costituiscono immob.ni	90	90	
Debiti finanziari verso banche e altri finanziatori	(573)	(1.671)	1.098
Quota a breve finanziamento Interbanca	(1.033)	(1.033)	-
Quota a lungo finanziamento Interbanca	(1.549)	(1.549)	-
Totale	98.030	97.119	911
Debiti verso Immobiliedit	(5.165)	(5.165)	-
Totale generale	92.865	91.954	911