

Analisi Settore Editoria/Stampa - Anno 2008

	Espresso	Mondadori	Rcs Mediagroup
Stato Patrimoniale			
Immobili impianti e macchinari	220,980	60,788	503,200
Investimenti immobiliari	0,000	2,554	0,000
Immobilizzazioni immateriali	660,404	930,883	1649,500
Attività fiscali differite	47,633	38,947	107,800
Partecipazioni	27,750	141,000	148,400
Attività finanziarie non correnti	2,568	2,019	19,400
Crediti finanziari verso terzi	0,000	0,000	10,000
Altri crediti	1,486	0,000	0,000
Strumenti finanziari derivati attivi	0,000	0,000	1,800
Altre attività non correnti	0,000	2,858	4,800
Totale attività non correnti	960,821	1179,049	2444,900
Rimanenze	27,703	123,366	192,700
Crediti commerciali	258,309	417,358	805,800
Crediti tributari	20,848	20,059	8,500
Crediti da attività di finanziamento	0,000	0,000	31,000
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	120,693	330,530	38,500
Altre attività finanziarie	0,050	68,461	0,000
Derivati ed altre attività finanziarie correnti	0,000	0,000	0,700
Altre attività correnti	23,507	90,279	223,400
Totale attività correnti	451,110	1050,053	1300,600
Totale attivo	1411,931	2229,102	3745,500
Patrimonio netto di Gruppo	478,445	507,174	1132,900
Patrimonio netto di azionisti di minoranza	10,813	1,925	84,000
Totale patrimonio netto	489,258	509,099	1216,900
Passività finanziarie	379,768	674,005	868,300
Strumenti finanziari derivati	0,000	0,000	8,700
Imposte differite passive	108,032	88,900	151,100
Fondi per accantonamenti	24,123	39,693	27,400
TFR	90,946	61,363	88,800
Altre passività non correnti	0,000	0,000	22,600
Totale passività non correnti	602,869	863,961	1166,900
Passività commerciali	147,595	356,300	738,300
Finanziamenti a breve termine	0,000	217,267	39,900
Quote correnti dei finanziamenti a lungo termine	0,000	0,000	300,700
Passività finanziarie correnti	19,923	0,000	0,000
Altri debiti a breve	98,284	0,000	0,000
Derivati	0,000	0,000	1,100
Debiti per imposte sul reddito	19,263	23,637	5,500
Accantonamenti	34,739	0,000	36,200
Altre passività correnti	0,000	258,838	240,000
Totale passività correnti	319,804	856,042	1361,700
Conto Economico			
Ricavi	1025,548	1819,187	2673,900
Altri ricavi	17,689	0,000	60,000
Totale ricavi	1043,237	1819,187	2733,900
Materie prime e materiali di consumo	150,075	414,702	1879,700
Variazioni delle rimanenze	2,618	13,832	-8,100
Servizi	388,008	785,419	0,000
Costo del personale	330,701	356,375	525,800
Ammortamenti	47,205	45,684	113,800
Svalutazioni ripristini di valore	0,000	0,000	48,100
Altri costi operativi	30,453	0,000	42,100
Costi per lavori interni capitalizzati	0,000	0,000	-4,900
Totale costi	949,060	1616,012	2596,500
Risultato operativo	94,177	203,175	137,400

Analisi Settore Editoria/Stampa - Anno 2008

	Espresso	Mondadori	Rcs Mediagroup
Proventi finanziari	0,000	0,000	27,600
Oneri finanziari	-19,606	-52,130	-95,700
Proventi oneri derivanti da partecipazioni	1,145	5,442	4,300
Plusvalenze minusvalenze da realizzo partecipazioni	0,000	0,030	0,000
Altri proventi oneri	0,000	-5,112	-10,900
Risultato prima delle imposte	75,716	151,405	62,700
Imposte	54,489	53,623	30,800
Risultato dalle attività continuative	21,227	97,782	31,900
Risultato attività operative cessate	0,000	0,000	12,800
Risultato netto del Gruppo e dei terzi	21,227	97,782	44,700
Risultato netto di competenza di terzi	0,603	0,702	6,400
Risultato netto di competenza del Gruppo	20,624	97,080	38,300
Flussi di Cassa			
Cash flow lordo	68,432	143,466	158,500
Cash flow operativo	111,394	41,797	185,000
Cash flow investimento	-47,188	106,471	-150,600
Cash flow finanziamento	-95,663	-42,836	-70,200
Net cash flow	-31,457	105,432	-35,800
Indici			
EPS	0,0510	0,4060	0,0300
ROE	4,311	19,141	3,147
ROI	12,260	20,290	5,813
TaxRate	71,965	35,417	49,123
EBITDAMargin	13,786	13,680	11,193
DebtEquity	0,570	0,967	0,942
Altri Dati			
Valore aggiunto	472,083	605,234	825,100
EBITDA	141,382	248,859	299,300
Posizione finanziaria netta	276,380	490,262	1148,300
Posizione finanziaria netta comunicata	278,900	492,281	1146,800