



## PMS: il CDA approva la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2014

- Valore della produzione consolidato a 1,7 milioni di Euro
- EBITDA consolidato a -270 mila Euro
- Risultato netto a -433 mila Euro
- Posizione finanziaria netta in miglioramento a -793 mila Euro

Roma, 24 ottobre 2014 – Il Consiglio di Amministrazione di PMS S.p.A., gruppo indipendente che fornisce i servizi di consulenza nell'attività di comunicazione, monitoraggio web e rassegna stampa, analisi dei media e dell'attività istituzionale, quotato su AIM Italia, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana, ha approvato oggi la Relazione Semestrale consolidata IAS/IFRS al 30 giugno 2014.

In un contesto di stagnazione dell'economia nazionale, i dati semestrali consolidati del Gruppo PMS al 30 giugno 2014 hanno registrato una riduzione del fatturato, che si è riflessa sui principali indici di bilancio rispetto all'anno precedente, mentre si è rilevata una riduzione di ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni. E' stato dato inoltre nuovo impulso alla riduzione dei costi di gestione che ha parzialmente attenuato l'andamento non positivo degli indicatori.

Al 30 giugno 2014 si evidenzia una riduzione dei costi della produzione per Euro 347 mila, ottenuta grazie all'effetto di una attenta politica di riduzione dei costi di gestione.

Il margine operativo lordo (Ebitda) registra un valore negativo per Euro 270 mila, in peggioramento rispetto agli Euro 92 mila negativi registrati nello stesso periodo del 2013. Tale flessione è conseguenza diretta della riduzione del fatturato, al pari della riduzione del risultato operativo (EBIT), anch'esso in peggioramento rispetto al dato del 2013. Anche il risultato netto registra un valore negativo per Euro 433 mila, in peggioramento rispetto al risultato negativo di Euro 325 mila del corrispondente periodo dell'anno precedente.

### Principali dati economici consolidati al 30 giugno 2014

<i>Importi in Euro</i>	30/06/2014	30/06/2013	Variazione
<b>Valore della produzione</b>	<b>1.726.746</b>	<b>2.251.900</b>	<b>-525.154</b>
<b>Costi della produzione</b>	<b>-1.997.191</b>	<b>-2.344.517</b>	<b>347.326</b>
<b>EBITDA</b>	<b>-270.445</b>	<b>-92.617</b>	<b>-177.828</b>
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	-66.463	-128.349	61.886
<b>EBIT</b>	<b>-336.908</b>	<b>-220.966</b>	<b>-115.942</b>
Proventi e oneri Finanziari	-35.245	-34.768	-477
<b>UTILE ANTE IMPOSTE</b>	<b>-372.153</b>	<b>-255.734</b>	<b>-116.419</b>
Imposte sul reddito	-60.733	-69.711	8.978
<b>RISULTATO NETTO DI ESERCIZIO</b>	<b>-432.886</b>	<b>-325.445</b>	<b>-107.441</b>

# PMS

## Posizione finanziaria netta consolidata

<i>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</i>	30/06/2014	31/12/2013	Variazione
DISPONIBILITA' LIQUIDE	29.884	55.325	-25.441
<b>TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>	<b>29.884</b>	<b>55.325</b>	<b>-25.441</b>
PASSIVITA' FINANZIARIE BT	698.129	762.320	-64.191
<b>TOTALE PASSIVITA' FINANZIARIE BT</b>	<b>698.129</b>	<b>762.320</b>	<b>-64.191</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA BT</b>	<b>-668.245</b>	<b>-706.995</b>	<b>38.750</b>
PASSIVITA' FINANZIARIE LT	124.296	174.552	-50.256
<b>TOTALE PASSIVITA' FINANZIARIE LT</b>	<b>-124.296</b>	<b>-174.552</b>	<b>50.256</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA COMPLESSIVA</b>	<b>-792.541</b>	<b>-881.547</b>	<b>89.006</b>

La **posizione finanziaria netta** mostra una riduzione pari a circa 90 mila Euro conseguente alla riduzione dell'indebitamento verso le Banche.

Le passività finanziarie a breve termine sono relative per Euro 199 mila alla quota a breve termine del residuo di due mutui chirografari, ad un fido per anticipo fatture concesso alla Selpress per Euro 156 mila, ad un fido per anticipo fatture concesso alla PMS per Euro 188 mila e per due fidi per scoperti di conto corrente concessi alla controllante per la restante parte.

Le passività finanziarie a lungo termine per Euro 124 mila sono interamente attribuibili al residuo di un mutuo chirografario.

# PMS

## **Principali dati patrimoniali consolidati al 30 giugno 2014**

<i>Importi in Euro</i>	<b>30/06/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>Variazione</b>
Attività non correnti	1.899.748	2.012.854	-113.106
Attività correnti	1.796.221	2.115.695	-319.474
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>3.695.969</b>	<b>4.128.549</b>	<b>-432.580</b>
Patrimonio netto	-1.683.399	-717.716	-965.683
Passività non correnti	913.458	617.735	295.723
Passività correnti	4.465.910	4.228.530	237.380
<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>3.695.969</b>	<b>4.128.549</b>	<b>-432.580</b>

Il Patrimonio netto consolidato si attesta ad un valore negativo di Euro 1.683 migliaia.

Tale risultato negativo è mitigato dagli eventi societari di rilievo avvenuti successivamente al 30 giugno 2014.

In particolare, nell'ambito del piano di riorganizzazione societaria il Gruppo in data 6 agosto 2014 ha ceduto alla società Cambre Italia S.r.l. ("Cambre") il Ramo d'Azienda relativo alle attività di consulenza strategica nella comunicazione d'impresa e finanziaria, con particolare riguardo alle relazioni con i media e corporate image ("Ramo d'Azienda Consulenza"). Questa operazione ha generato una plusvalenza superiore ai 600 mila Euro il cui effetto positivo sarà visibile sul bilancio al 31 dicembre 2014.

Inoltre, sempre nell'ambito del piano di riorganizzazione societaria il Gruppo ha approvato il progetto di integrazione delle attività di PMS S.p.A. con quelle di Visibilia Editore S.r.l. ("Visibilia Editore") a fronte del conferimento dell'azienda composta da attività, passività e rapporti giuridici riguardanti i servizi di editoria. In particolare, l'Azienda oggetto di conferimento in PMS risulta sostanzialmente composta dalle testate relative ai periodici "VilleGiardini", "Ciak" e "Pc Professionale", nonché dalle immobilizzazioni immateriali, dai crediti, dai debiti, dal personale e in genere da tutte le posizioni giuridiche attive e passive funzionali alla gestione dell'attività editoriale, previa approvazione da parte dell'assemblea degli azionisti convocata in prima il 10 novembre 2014 e in seconda convocazione il giorno 11 novembre 2014 della deliberazione di un apposito aumento di capitale in natura, e precisamente, di un aumento di capitale sociale a pagamento e in forma scindibile per complessivi massimi Euro 2.080.000, con esclusione del diritto di opzione; e la sottoscrizione da parte di Visibilia Editore S.r.l. di tale aumento di capitale e relativa liberazione a mezzo del conferimento dell'Azienda.

Il Consiglio di Amministrazione in data odierna ha altresì analizzato i dati pro-forma della Combined Entity al 30 giugno 2014, costruiti sulla base di due assunzioni:

# PMS

- rappresentazione del Gruppo Pms al 30 giugno 2014 simulando l'avvenuta cessione del ramo comunicazione a quella data,
- la rappresentazione al 30 giugno dell'avvenuta integrazione con Visibilia Editore.

I dati proforma sono costruiti sulla base delle seguenti ipotesi:

- Ipotesi di rettifica volta ad individuare le attività/passività e i ricavi/costi connessi all'attività di consulenza, ceduti a Cambre in quanto espressamente previsto dal contratto di cessione;
- Ipotesi di rettifiche volte ad individuare crediti/debiti e ricavi/costi non connessi all'attività di consulenza che restano in PMS e/o contratti relativi all'attività di consulenza non trasferiti a Cambre che sono cessati nel corso del 2014 o saranno terminati in quanto non più funzionali al business di PMS post cessione dell'attività di consulenza.

La successiva tabella riporta la situazione economica di sei mesi pro-forma del Gruppo Integrato alla data del 30 giugno 2014, confrontata con il conto economico proforma al 31 dicembre 2013.

## **PROFORMA GRUPPO INTEGRATO AL 30 giugno 2014 - CONTO ECONOMICO**

<i>(Importi in migliaia euro)</i>	<i>Gruppo Integrato 30.06.2014</i>	<i>Gruppo Integrato 31.12.2013</i>
RICAVI DELLE VENDITE E PRESTAZIONI	3.331	6.973
ALTRI RICAVI E PROVENTI	9	102
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>3.340</b>	<b>7.075</b>
COSTI PER MATERIE PRIME	29	84
COSTI PER SERVIZI	1.549	3.029
COSTI GODIMENTO BENI DI TERZI	125	240
COSTI PER IL PERSONALE	1.503	3.000
ONERI DI GESTIONE	95	236
<b>EBITDA</b>	<b>39</b>	<b>486</b>
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	201	399
RETTIFICHE DI VALORE	0	0
<b>EBIT</b>	<b>-162</b>	<b>87</b>
PROVENTI FINANZIARI	0	57
ONERI FINANZIARI	174	354
PROVENTI STRAORDINARI	806	999
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>470</b>	<b>789</b>
IMPOSTE	104	287
<b>RISULTATO NETTO DI ESERCIZIO</b>	<b>366</b>	<b>503</b>

# PMS

## **PROFORMA GRUPPO INTEGRATO AL 30 giugno 2014 – STATO PATRIMONIALE**

<i>(Importi in migliaia euro)</i>	<i>Gruppo Integrato 30.06.2014</i>	<i>Gruppo Integrato 31.12.2013</i>
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	7.269	7.318
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	3.215	3.919
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>10.484</b>	<b>11.237</b>
TOTALE PATRIMONIO NETTO	923	2.246
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	2.434	2.111
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	7.127	6.880
<b>TOTALE PASSIVO E NETTO</b>	<b>10.484</b>	<b>11.237</b>

## **PROFORMA GRUPPO INTEGRATO AL 30 giugno 2014 - POSIZIONE FINANZIARIA NETTA**

<i>(Importi in migliaia euro)</i>	<i>Gruppo Integrato 30.06.2014</i>	<i>Gruppo Integrato 31.12.2013</i>
TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE	530	555
TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE BT	312	312
TOTALE PASSIVITA' FINANZIARIE BT	3.160	3.224
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA BT</b>	<b>-2.318</b>	<b>-2.357</b>
TOTALE PASSIVITA' FINANZIARIE LT	1.083	1.134
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA COMPLESSIVA</b>	<b>-3.401</b>	<b>-3.490</b>

Si rende noto che la documentazione (Relazione Semestrale consolidata IAS/IFRS al 30 giugno 2014) è stata messa a disposizione del pubblico, mediante pubblicazione sul sito internet della società ([www.pmsgroup.it](http://www.pmsgroup.it)) nella sezione Investitori&Governance/Financial Reports/Relazioni Semestrali, nonché mediante deposito presso la sede sociale. Il documento è oggetto di revisione legale limitata, ancora in corso di completamento, e la relativa relazione della Società incaricata del controllo legale dei conti Mazars S.p.A. sarà depositata nei termini di legge presso la sede sociale, nonché resa disponibile al pubblico sul sito internet della società ([www.pmsgroup.it](http://www.pmsgroup.it)) nella sezione Investitori&Governance/Financial Reports/Relazioni Semestrali.

\* \* \*

# PMS

*Fondato nel 1999, il Gruppo PMS è un gruppo indipendente che fornisce servizi di consulenza nell'attività di comunicazione, monitoraggio web e rassegna stampa, analisi dei media e dell'attività istituzionale. Ha sedi a Milano e Roma.*

**Per ulteriori informazioni:**

PMS S.p.A.

**Presidente**

**Roberto Mazzei**

info@pmsgroup.it

Via del Quirinale, 26 - 00187 Roma

Tel. +39 06 48905000

Envent S.p.A.- The Distinctive, Specialist Capital  
Markets Firm

**Nomad**

Paolo Verna

pverna@envent.it

Via Barberini, 95 – 00187 Roma

Tel +39 06 896841