

Caltagirone Editore: il Consiglio di Amministrazione approva i risultati del primo semestre 2017

- Ricavi a 71,3 milioni di euro (76,1 milioni di euro nel primo semestre 2016)
- Margine operativo lordo negativo per 1,5 milioni di euro (negativo per 1,6 milioni euro nel primo semestre 2016)
- Continua la crescita delle attività digitali del Gruppo: +17,8% la vendita di copie ed abbonamenti digitali; il fatturato pubblicitario su internet ha raggiunto il 14,1% del fatturato pubblicitario complessivo

Roma, 26 luglio 2017- Il Consiglio di Amministrazione della Caltagirone Editore, presieduto dall'Avv. Francesco Gianni, ha approvato i risultati del primo semestre 2017.

Il Gruppo Caltagirone Editore chiude il primo semestre 2017 con risultati che continuano a risentire degli effetti negativi della contrazione dei ricavi pubblicitari e dei ricavi diffusionali che caratterizza ormai da anni il settore.

I **Ricavi** sono stati pari a 71,3 milioni di euro, in flessione del 6,2% rispetto al corrispondente periodo del 2016.

In particolare, i ricavi complessivi derivanti dalla vendita di quotidiani si sono attestati a 28,1 milioni di euro, con una flessione del 3,6% rispetto al corrispondente periodo del 2016 inferiore al dato tendenziale di mercato che, nel periodo gennaio – maggio 2017, ha registrato una flessione delle diffusioni delle copie cartacee e digitali del 10,5% (elaborazione su dati ADS). I ricavi da vendita delle edizioni cartacee delle testate del Gruppo sono diminuiti, nel periodo, del 4,4%. E' continuata la crescita delle vendite di copie e abbonamenti digitali che, pur con un'incidenza sui ricavi diffusionali ancora marginale, hanno segnato un +17,8% rispetto al corrispondente periodo del precedente esercizio. A partire dal mese di Giugno il Gruppo ha applicato l'incremento del prezzo di vendita del quotidiano Il Messaggero in parte dell'area diffusionale.

La raccolta pubblicitaria del Gruppo è diminuita del 7,8%. I ricavi pubblicitari sulle sole testate cartacee, considerando anche la pubblicità raccolta per conto di terzi, hanno registrato una contrazione del 9,2% in linea con l'andamento del mercato; stabile invece la raccolta pubblicitaria su internet che, considerando anche la raccolta effettuata per conto di terzi, ha registrato un incremento dello 0,1%. L'incidenza dell'area internet sul fatturato pubblicitario complessivo è giunta ormai al 14,1%. La Total Audience (pc o mobile) dei siti web del Gruppo ha registrato 1,06 milioni di utenti unici giornalieri medi, in crescita del 8,2% rispetto al primo semestre 2016.

Il **Margine operativo lordo** è risultato negativo per 1,5 milioni di euro (negativo per 1,6 milioni euro al 30 giugno 2016). Si evidenzia la diminuzione dei costi operativi dovuta agli effetti delle azioni intraprese nel processo di riorganizzazione del Gruppo in aree funzionali. In particolare il costo del lavoro si è ridotto del 5,2% rispetto al primo semestre 2016, nonostante la presenza di oneri non strutturali pari a 1,6 milioni di euro legati ai piani di riorganizzazione posti in essere da alcune società del Gruppo (570 mila euro al 30 giugno 2016). A valori omogenei e senza tener conto di tali oneri straordinari, il costo del lavoro è diminuito di circa l'8,2% come effetto degli interventi di ristrutturazione definiti nei precedenti esercizi.

Il **Risultato operativo**, dopo ammortamenti e svalutazioni per 3,7 milioni di euro, ha registrato un saldo negativo di 5,2 milioni di euro (negativo per 6 milioni di euro nel primo semestre 2016).

Il **Risultato netto della gestione finanziaria** è stato positivo per 4,1 milioni di euro (4,4 milioni di euro nel corrispondente periodo 2016), principalmente influenzato dai dividendi ricevuti su azioni quotate.

Il **Risultato ante imposte** è stato negativo per 1,1 milioni di euro (negativo per 1,7 milioni di euro al 30 giugno 2016).

Il **Risultato netto di Gruppo** è stato positivo per 6 mila euro (negativo per 270 mila euro nel corrispondente periodo 2016).

La **Posizione finanziaria netta** è pari a 135,5 milioni di euro in crescita di circa 1,1 milioni di euro rispetto al dato al 31 dicembre 2016 per effetto principalmente dell'incasso di dividendi su azioni quotate al netto di investimenti in immobilizzazioni tecniche e del fabbisogno finanziario operativo.

Il **Patrimonio netto** è pari a 473,8 milioni di euro (472,3 milioni di euro al 31 dicembre 2016). L'incremento è attribuibile all'effetto positivo conseguito nel semestre nella valutazione al fair value delle partecipazioni azionarie detenute dal Gruppo.

Previsioni per l'anno in corso ed eventi successivi al semestre

Proseguiranno, nel corso dell'esercizio, le attività di riorganizzazione per aree funzionali del Gruppo, nonché le iniziative finalizzate a valorizzare le versioni multimediali e migliorare le attività internet delle testate.

Nel mese di luglio è stato pubblicato il documento informativo relativo all'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria su azioni ordinarie di

Caltagirone Editore S.p.A. promossa da Chiara Finanziaria S.r.l., società controllata indirettamente dall'azionista di riferimento.

L'Offerta Pubblica d'Acquisto volontaria ha ad oggetto massime n. 33.876.862 azioni ordinarie di Caltagirone Editore S.p.A., pari a circa il 27,101% del capitale sociale. L'offrente riconoscerà a ciascun aderente un corrispettivo in contanti per ciascuna azione portata in adesione pari a Euro 1,00. Il periodo di adesione ha avuto inizio il 24 luglio 2017 e terminerà, salvo proroghe, l'8 settembre 2017.

Il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data 20 luglio 2017, alla luce dei pareri redatti dagli Amministratori Indipendenti e dall'Esperto indipendente nominato dal Consiglio stesso, ha espresso la propria valutazione positiva in merito alla congruità, dal punto di vista finanziario, dell'Offerta e di conseguenza del Corrispettivo, pur evidenziando che l'applicazione del metodo della somma delle parti risulta superiore (con particolare riferimento alla stima basata su una valorizzazione del business editoriale effettuata mediante il metodo finanziario) rispetto al corrispettivo offerto.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Fabrizio Caprara, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili

Si allegano gli schemi di stato patrimoniale e conto economico, in corso di esame, per quanto di loro competenza, da parte del Collegio dei Sindaci e delle Società di Revisione.



Attività

(in migliaia di Euro)

Attività non correnti

	30.06.2017	31.12.2016
Attività Immateriali a vita definita	577	614
Attività Immateriali a vita indefinita	249.903	249.903
<i>Testate</i>	249.903	249.903
Immobili, impianti e macchinari	40.517	41.994
Partecipazioni valutate al Patrimonio Netto	2	2
Partecipazioni e titoli non correnti	83.355	81.702
Altre attività non correnti	105	119
Imposte differite attive	48.723	47.364
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	423.182	421.698

Attività correnti

Rimanenze	2.029	1.732
Crediti commerciali	46.820	51.556
<i>di cui verso correlate</i>	642	699
Crediti per imposte correnti	112	218
Altre attività correnti	1.594	2.001
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	147.600	151.030
<i>di cui verso correlate</i>	202	351
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	198.155	206.537
TOTALE ATTIVITA'	621.337	628.235



Patrimonio Netto e Passività'

(in migliaia di Euro)

	30.06.2017	31.12.2016
Patrimonio Netto		
Capitale sociale	125.000	125.000
Costi di emissione capitale sociale	(18.865)	(18.865)
Riserve	367.704	428.638
Utile (Perdita) di Periodo	6	(62.439)
Patrimonio Netto del Gruppo	473.845	472.334
Patrimonio Netto di azionisti Terzi	-	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO	473.845	472.334
Passività		
Passività non correnti		
Fondi per i dipendenti	18.508	21.393
Altri Fondi non correnti	5.392	5.392
Passività finanziarie non correnti	437	3.066
Altre passività non correnti	1.544	1.558
Imposte differite passive	59.603	59.419
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	85.484	90.828
Passività correnti		
Fondi correnti	7.555	6.926
Debiti commerciali	21.114	22.106
<i>di cui verso correlate</i>	835	395
Passività finanziarie correnti	11.620	13.534
<i>di cui verso correlate</i>	601	2.737
Altre passività correnti	21.719	22.507
<i>di cui verso correlate</i>	20	16
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	62.008	65.073
TOTALE PASSIVITA'	147.492	155.901
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	621.337	628.235

(in migliaia di Euro)

	1°Sem. 2017	1°Sem. 2016
Ricavi		
Ricavi delle vendite e delle prestazioni di servizi	69.049	73.477
<i>di cui verso correlate</i>	487	425
Altri ricavi operativi	2.300	2.592
<i>di cui verso correlate</i>	26	35
TOTALE RICAVI	71.349	76.069
Costi		
Costi per materie prime	(6.689)	(7.137)
Costi del Personale	(33.128)	(34.946)
<i>di cui per oneri di ristrutturazione</i>	(1.577)	(570)
Altri Costi operativi	(33.054)	(35.611)
<i>di cui verso correlate</i>	(2.845)	(3.072)
TOTALE COSTI	(72.871)	(77.694)
MARGINE OPERATIVO LORDO	(1.522)	(1.625)
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	(3.698)	(4.418)
RISULTATO OPERATIVO	(5.220)	(6.043)
Risultato della valutazione delle partecipazioni a Patrimonio Netto	-	-
Proventi finanziari	4.614	5.256
<i>di cui verso correlate</i>	4.560	4.943
Oneri finanziari	(498)	(884)
<i>di cui verso correlate</i>	(19)	(119)
Risultato netto della gestione finanziaria	4.116	4.372
RISULTATO ANTE IMPOSTE	(1.104)	(1.671)
Imposte sul reddito del periodo	1.110	1.401
RISULTATO DELLE ATTIVITA' CONTINUATIVE	6	(270)
RISULTATO DEL PERIODO	6	(270)
Utile (perdita) Gruppo	6	(270)
Utile (perdita) Terzi	-	-
Risultato base per azione	0,000	(0,002)
Risultato diluito per azione	0,000	(0,002)

GRUPPO CALTAGIRONE EDITORE
Conto Economico Complessivo Consolidato



(in migliaia di Euro)

	1°Sem. 2017	1°Sem. 2016
Utile/(Perdita) del periodo rilevato a Conto Economico	6	(270)
Componenti che non sono riclassificate successivamente nell'utile/(perdita) dell'esercizio		
Effetto utile/perdite attuariali al netto dell'effetto fiscale	-	-
Componenti che potrebbero essere riclassificate successivamente nell'utile/(perdita) dell'esercizio		
Utili/(perdite) dalla valutazione di attività finanziarie disponibili per la vendita al netto dell'effetto fiscale	1.641	(58.069)
Totale altre componenti del Conto Economico Complessivo	1.641	(58.069)
Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nel periodo	1.647	(58.339)
Attribuibili a:		
Azionisti della controllante	1.647	(58.339)
Minoranze	-	-

<i>(in migliaia di Euro)</i>	Capitale Sociale	Oneri di quotazione	Azioni proprie	Riserva Fair Value	Altre Riserve	Risultato del periodo	P.Netto Gruppo	P.Netto terzi	Totale P.Netto
Saldo al 1 gennaio 2016	125.000	(18.865)	(1.844)	19.708	456.063	(20.131)	559.931		559.931
Risultato dell'esercizio precedente portato a nuovo					(20.131)	20.131	-		-
Acquisto azioni proprie			(88)				(88)		(88)
Totale operazioni con azionisti	-	-	(88)	-	(20.131)	20.131	(88)	-	(88)
Variazione netta riserva fair value				(58.069)			(58.069)		(58.069)
Risultato dell'esercizio						(270)	(270)		(270)
Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nel periodo	-	-	-	(58.069)	-	(270)	(58.339)	-	(58.339)
Saldo al 30 giugno 2016	125.000	(18.865)	(1.932)	(38.361)	435.932	(270)	501.504	-	501.504
Saldo al 1 gennaio 2017	125.000	(18.865)	(2.063)	(5.453)	436.154	(62.439)	472.334		472.334
Risultato dell'esercizio precedente portato a nuovo					(62.439)	62.439	-		-
Acquisto azioni proprie			(139)				(139)		(139)
Variazione area di consolidamento							-		-
Totale operazioni con azionisti	-	-	(139)	-	(62.439)	62.439	(139)	-	(139)
Variazione netta riserva fair value				1.641			1.641		1.641
Risultato dell'esercizio						6	6		6
Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nel periodo	-	-	-	1.641	-	6	1.647	-	1.647
Altre variazioni					3		3		3
Saldo al 30 giugno 2017	125.000	(18.865)	(2.202)	(3.812)	373.718	6	473.845	-	473.845

in migliaia di euro

	1°Sem. 2017	1°Sem. 2016
DISPONIBILITA' E MEZZI EQUIVALENTI ANNO PRECEDENTE	151.030	157.813
Utile/(Perdita) del periodo	6	(270)
Ammortamenti	3.175	3.251
(Rivalutazioni) e Svalutazioni	480	972
Risultato netto della gestione finanziaria	(4.116)	(4.372)
(Plusvalenze) Minusvalenze da Alienazioni	1	(12)
Imposte su reddito	(1.110)	(1.401)
Variazione Fondi per Dipendenti	(3.118)	(1.984)
Variazione Fondi non correnti/correnti	629	32
FLUSSO DI CASSA OPER.PRIMA VAR.CAP.CIRC.	(4.053)	(3.784)
(Incremento) Decremento Rimanenze	(297)	370
(Incremento) Decremento Crediti Commerciali	4.255	5.752
Incremento (Decremento) Debiti Commerciali	(992)	396
Variazione altre attività e passività non corr./ corr	(382)	(2.157)
Variazioni imposte correnti e differite	66	1.127
FLUSSO DI CASSA OPERATIVO	(1.403)	1.704
Dividendi incassati	4.560	4.104
Interessi incassati	54	313
Interessi pagati	(262)	(568)
Imposte pagate	(37)	(1.622)
A) FLUSSO DI CASSA DA ATT. DI ESERCIZIO	2.912	3.931
Investimenti in Attività Immateriali	(69)	(317)
Investimenti in Attività Materiali	(1.631)	(129)
Realizzo Vendita Attività Immateriali e Materiali	39	34
Realizzo Vendita di Partecipazioni e Titoli non correnti	-	1.055
Variazione attività finanziarie non correnti	-	(2)
B) FLUSSO DI CASSA DA ATT. DI INVEST.	(1.661)	641
Variazione passività finanziarie correnti	(4.542)	160
Altre variazioni	(139)	(88)
C) FLUSSO DI CASSA DA ATT. FINANZ.	(4.681)	72
D) Differenze Cambio Disponibilità Liquide e Mezzi Equiv.	-	-
Variazione Netta delle Disponibilità	(3.430)	4.644
DISPONIBILITA' E MEZZI EQUIVALENTI ANNO IN CORSO	147.600	162.457