

# CALTAGIRONE EDITORE S.p.A.

## Relazione del Consiglio di Amministrazione

### sulla situazione del Gruppo e sull'andamento della gestione

al 31 marzo 2002

\*\*\* \* \* \* \* \*\*\*

Nel primo trimestre 2002 il Gruppo Caltagirone Editore ha conseguito un margine operativo lordo pari a 9,63 milioni di Euro a fronte di un fatturato di 55,41 milioni di Euro; nel corrispondente periodo del 2001 i valori ammontavano rispettivamente a 11,70 e 54,96 milioni di Euro.

Le componenti di reddito che hanno determinato tali risultati sono rilevabili dal seguente prospetto che evidenzia i dati al 31 marzo 2002 posti a confronto con quelli al 31 marzo 2001.

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>000/EURO</b>	
	<b>31/03/02</b>	<b>31/03/01</b>
<b>PRODUZIONE DEL PERIODO</b>	<b>55.412</b>	<b>54.961</b>
RICAVI DA VENDITA	16.969	17.156
RICAVI DA PUBBLICITA'	36.328	36.792
RICAVI PER SERVIZI E INTERNET	757	559
ALTRI RICAVI E PROVENTI	1.358	454
MATERIE PRIME, SUSS., DI CONSUMO	(8.570)	(8.500)
SERVIZI	(16.472)	(14.576)
GODIMENTO BENI DI TERZI	(1.147)	(636)
COSTO DEL LAVORO	(19.288)	(19.192)
ONERI DIVERSI DI GESTIONE	(309)	(358)
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>9.626</b>	<b>11.699</b>
AMMORTAMENTI	(4.741)	(5.428)
ALTRI COSTI/PROVENTI	(491)	(258)
<b>REDDITO OPERATIVO</b>	<b>4.394</b>	<b>6.012</b>
RICAVI FINANZIARI	4.868	7.605
COSTI FINANZIARI	(570)	(808)
<b>RISULTATO GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>4.298</b>	<b>6.797</b>
<b>RISULTATO LORDO</b>	<b>8.692</b>	<b>12.810</b>
<b>SALDO GESTIONE STRAORDINARIA</b>	<b>(1.921)</b>	<b>(164)</b>
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>6.771</b>	<b>12.646</b>
<b>IMPOSTE</b>	<b>(2.541)</b>	<b>(4.362)</b>

<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>4.230</b>	<b>8.284</b>
QUOTA DELLE MINORANZE	(213)	(167)
<b>RISULTATO DI COMPETENZA DEL GRUPPO</b>	<b>4.017</b>	<b>8.117</b>

La posizione finanziaria netta del Gruppo è rilevabile dal seguente prospetto:

<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>000/EURO</b>	
	<b>31/03/02</b>	<b>31/12/01</b>
ATTIVITA' FINANZIARIE A B/T	-	-
LIQUIDITA' IMMEDIATE	588.060	584.446
DEBITI FINANZIARI A M/L	30.894	29.247
DEBITI FINANZIARI A B/T	27.874	29.644
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>529.292</b>	<b>525.555</b>

#### **Note di commento**

Il dato produttivo del primo trimestre 2002 è sostanzialmente in linea con quello del corrispondente periodo del 2001.

In particolare i ricavi derivanti dalla raccolta pubblicitaria decrescono di circa l'1% nei confronti del primo trimestre 2001, periodo nel quale avevano fatto segnare un incremento del 3% sul corrispondente periodo del 2000; nel 2000, come noto, la pubblicità aveva registrato ritmi di crescita eccezionali.

Il margine operativo lordo risente dei costi di lancio di "Leggo" e del risultato della controllata Caltanet S.p.A.

La Sigma Editoriale S.p.A., editrice di "Leggo", presenta costi operativi superiori ai ricavi per circa 2 milioni di Euro; tale risultato è ancora conseguenza della fase di lancio, essendosi concluso nel mese di marzo il primo anno di attività.

Alla fine del trimestre "Leggo" era presente a Roma, Milano, Napoli, Torino, Bologna e Firenze, con oltre 700.000 copie distribuite.

Caltanet e le sue controllate presentano nel trimestre una perdita, a livello di margine operativo lordo, di circa 1 milione di Euro.

I proventi finanziari subiscono una flessione, rispetto al primo trimestre 2001, per effetto del calo dei tassi di interesse dell'area Euro.

Il saldo della gestione straordinaria comprende 1,52 milioni di Euro per oneri relativi ai prepensionamenti in corso per le controllate Il Messaggero S.p.A. ed Edi.Me. S.p.A.

La Posizione Finanziaria Netta del Gruppo al 31 marzo 2002 è pari a 529,29 milioni di Euro (525,55 milioni al 31 dicembre 2001).

### **Osservazioni degli Amministratori**

Nel trimestre sono proseguite le attività preliminari per la realizzazione del nuovo centro stampa del Messaggero, in località Cinecittà in Roma che comporterà un investimento complessivo di circa 65 milioni di Euro.

Il mercato della pubblicità, componente fondamentale di reddito per il Gruppo, versa ancora in quella fase di difficoltà conseguenza dell'incertezza che sta attraversando l'intera economia mondiale.

Nei prossimi mesi non si prevedono fatti che possano significativamente modificare l'andamento del Gruppo registrato nel primo trimestre dell'esercizio.

Roma, 13 maggio 2002