

Caltagirone Editore: il Consiglio di Amministrazione approva i risultati dell'esercizio 2016

- Ricavi a 152,3 milioni di euro (163 milioni di euro nel 2015)
- Margine operativo lordo negativo per 1,9 milioni di euro (positivo per 3,1 milioni di euro nel 2015) per effetto di oneri non strutturali sul personale al netto dei quali il margine risulterebbe positivo per 2,6 milioni di euro
- Risultato netto di gruppo negativo per 62,4 milioni di euro dopo la svalutazione di immobilizzazioni immateriali a vita indefinita per 45,4 milioni di euro e ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni per complessivi 7,1 milioni di euro (negativo per 20,1 milioni di euro nel 2015 dopo la svalutazione di attività immateriali, ammortamenti e accantonamenti per 29,1 milioni di euro)
- Continua la crescita delle attività digitali del Gruppo i cui siti web hanno registrato, nel 2016, 1,03 milioni di utenti unici giornalieri Total Audience (PC e mobile). Continua anche la crescita della raccolta pubblicitaria sui siti internet, +4,9% rispetto al 2015

Roma, 8 marzo 2017 – Il Consiglio di Amministrazione della Caltagirone Editore, presieduto dal Cav. Lav. Francesco Gaetano Caltagirone, ha esaminato e approvato il progetto di bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016.

Andamento della gestione del Gruppo

Il Gruppo Caltagirone Editore ha chiuso l'esercizio 2016 con risultati che continuano a risentire della congiuntura negativa che caratterizza il settore dell'editoria da ormai diversi anni.

I **ricavi operativi** si sono attestati a 152,3 milioni di euro, in diminuzione del 6,6% rispetto al corrispondente dato del 2015 (163 milioni di euro) anche per effetto delle mancate uscite dei quotidiani del Gruppo dovute alle giornate di sciopero indette dal personale poligrafico nel corso dell'esercizio.

I ricavi diffusionali si sono ridotti dell'8,7% rispetto al 2015. In particolare, i ricavi derivanti dalla vendita delle copie cartacee dei quotidiani del Gruppo hanno registrato una contrazione del 9,2% per effetto, oltre che della flessione della domanda, delle minori uscite conseguenti alle giornate di sciopero del personale poligrafico nel corso dell'esercizio.

Le vendite di abbonamenti e copie multimediali delle testate del Gruppo si sono incrementate dell'8,1% pur continuando ad avere un'incidenza marginale sui ricavi diffusionali complessivi (3,2% del fatturato editoriale).

Nel 2016 i siti web del network Caltagirone Editore hanno registrato 1,03 milioni di utenti unici giornalieri medi Total Audience (Pc o mobile). Nel corso dell'anno sono incrementati anche i browser unici medi mensili che navigano i siti web del network Caltagirone Editore che hanno raggiunto i 13,8 milioni sul Messaggero (+6,1%), gli 8,2 milioni su Leggo (-13,9%), gli 8,5 milioni sul Mattino (+7,3%), i 5,7 milioni sul Gazzettino (+45,8%), l'1,7 milioni su Corriere Adriatico (+49,5%) e i 615 mila su Nuovo Quotidiano di Puglia (+43,9%).

E' da segnalare, infine, come il mercato delle diffusioni abbia registrato nel periodo un calo del 9,8% delle vendite di copie cartacee dei quotidiani (-9,4% aggregando vendite di copie cartacee e digitali).

I ricavi pubblicitari del Gruppo hanno registrato una flessione del 4,6%. I ricavi pubblicitari sulle edizioni cartacee, ivi inclusa anche la raccolta effettuata per conto terzi, hanno registrato una flessione del 5,9% per effetto della contrazione del mercato e delle mancate uscite dei quotidiani del Gruppo nel corso dell'esercizio.

La raccolta pubblicitaria su internet, considerando anche la raccolta effettuata per conto terzi, ha segnato un ulteriore incremento del 4,9% rispetto all'esercizio precedente. L'incidenza di tale settore sul fatturato pubblicitario complessivo è giunta ormai al 13,4%.

L'andamento della raccolta effettuata per conto del Gruppo RCS ha raggiunto il 5,9% del fatturato pubblicitario complessivo.

Il **Margine operativo lordo** è stato negativo per 1,9 milioni euro (positivo per 3,1 milioni euro al 31 dicembre 2015) per effetto di oneri non strutturali sul personale legati ai piani di riorganizzazione posti in essere da alcune società del Gruppo pari a 4,5 milioni di euro. Al netto di tali oneri il margine operativo lordo avrebbe registrato un saldo positivo per 2,6 milioni di euro. Da rilevare in particolare che il costo del lavoro, al netto degli oneri poc'anzi indicati, ha registrato una diminuzione dell'8,4% rispetto al precedente esercizio.

Il **Risultato operativo** è stato negativo per 56,3 milioni di euro (negativo per 27,9 milioni di euro al 31 dicembre 2015) e comprende le svalutazioni di immobilizzazioni immateriali a vita indefinita per complessivi 45,4 milioni di euro (22 milioni di euro nel 2015), gli ammortamenti e accantonamenti per rischi per ulteriori 7,1 milioni di euro e la svalutazione di crediti per circa 1,8 milioni di euro.

Il **Risultato della gestione finanziaria** è stato negativo per 8,4 milioni di euro (positivo per 8,7 milioni di euro al 31 dicembre 2015).

Il **Risultato netto di Gruppo** è stato negativo per 62,4 milioni di euro (negativo per 20,1 milioni di euro al 31 dicembre 2015).

La **Posizione finanziaria netta** è incrementata di 11,4 milioni di euro rispetto al dato al 31 dicembre 2015 (122,9 milioni di euro) per effetto principalmente dell'incasso derivante dalla cessione sul mercato di azioni quotate al netto del fabbisogno

finanziario operativo.

Il **Patrimonio Netto** consolidato di Gruppo è passato da 559,9 milioni di euro al 31 dicembre 2015 a 472,3 milioni di euro al 31 dicembre 2016. La variazione negativa è attribuibile alla perdita dell'esercizio ed all'effetto della valutazione al *fair value* delle partecipazioni azionarie detenute dal Gruppo.

Al 31 dicembre 2016 l'organico complessivo comprendeva 746 dipendenti (801 al 31 dicembre 2015).

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea di non procedere alla distribuzione di alcun dividendo.

L'Assemblea ordinaria degli Azionisti è convocata presso la sede sociale il giorno 12 aprile 2017 in prima convocazione, ed occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 3 maggio 2017 per deliberare l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016, l'autorizzazione ad effettuare operazioni di acquisto e vendita di azione proprie, e della relazione sulla remunerazione, ai sensi dell'art. 123 ter, comma 6 D. Lgs.58/98.

Il Consiglio di Amministrazione ha valutato che i Consiglieri Massimo Confortini e Giampietro Nattino possiedono i requisiti di indipendenza in conformità alle previsioni contenute nel Decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58: "Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria".

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari ex art. 123-bis del D. Lgs. n. 58/1998 nonché la Relazione sulla remunerazione ex art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998 e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti, che saranno messe a disposizione, insieme alla Relazione Finanziaria Annuale 2016, nei tempi previsti dalla normativa vigente presso la sede sociale, sul sito internet della Società www.caltagironeeditore.com nella sezione Investor Relation e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato gestito da Spafid Connect Spa all'indirizzo www.emarketstorage.com.

Sempre in data odierna, in attuazione di quanto raccomandato dalla Consob, il Consiglio, con il parere favorevole del Comitato composto da soli Amministratori indipendenti, ha deliberato di apportare alcune modifiche alla Procedura Operazioni con Parti Correlate al fine di renderla più efficace e adeguata all'operatività, agli assetti proprietari e alla struttura della Società e del Gruppo.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il processo di riorganizzazione, avviato nel precedente esercizio, che ha portato il Gruppo ad essere strutturato per aree funzionali non è ancora terminato e, una

volta a regime, contribuirà positivamente all'equilibrio economico del Gruppo. Il Gruppo prosegue le iniziative di valorizzazione delle versioni multimediali e di miglioramento delle attività internet, finalizzate ad incrementare i nuovi flussi di pubblicità e ad acquisire nuovi lettori

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 i prospetti contabili, in corso di esame, per quanto di loro competenza, da parte del Collegio dei Sindaci e delle Società di Revisione.

Relazioni con i Media
Tel. +39 06 45412365
Fax +39 06 45412300
ufficiostampa@caltagironegroup.it

www.caltagironeeditore.com

Investor Relations
Tel. +39 06 68804203
Fax +39 06 68214886
info@essecieffe.com



Attività

(in migliaia di Euro)

Attività non correnti

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Attività Immateriali a vita definita | 614 | 396 |
| Attività Immateriali a vita indefinita | 249.903 | 295.277 |
| <i>Avviamento</i> | - | 45.374 |
| <i>Testate</i> | 249.903 | 249.903 |
| Immobili, impianti e macchinari | 41.994 | 45.706 |
| Partecipazioni valutate al Patrimonio Netto | 2 | 3 |
| Partecipazioni e titoli non correnti | 81.702 | 135.272 |
| Altre attività non correnti | 119 | 118 |
| Imposte differite attive | 47.364 | 43.225 |
| TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI | 421.698 | 519.997 |

Attività correnti

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Rimanenze | 1.732 | 2.314 |
| Crediti commerciali | 51.556 | 55.616 |
| <i>di cui verso correlate</i> | 699 | 558 |
| Crediti per imposte correnti | 218 | 1.440 |
| Altre attività correnti | 2.001 | 2.468 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 151.030 | 157.813 |
| <i>di cui verso correlate</i> | 351 | 172 |
| TOTALE ATTIVITA' CORRENTI | 206.537 | 219.651 |

TOTALE ATTIVITA'

| | |
|----------------|----------------|
| 628.235 | 739.648 |
|----------------|----------------|



Patrimonio Netto e Passività'

(in migliaia di Euro)

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Patrimonio Netto | | |
| Capitale sociale | 125.000 | 125.000 |
| Costi di emissione capitale sociale | (18.865) | (18.865) |
| Riserve | 428.638 | 473.927 |
| Utile (Perdita) di Periodo | (62.439) | (20.131) |
| Patrimonio Netto del Gruppo | 472.334 | 559.931 |
| Patrimonio Netto di azionisti Terzi | - | - |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | 472.334 | 559.931 |
| Passività | | |
| Passività non correnti | | |
| Fondi per i dipendenti | 21.393 | 24.745 |
| Altri Fondi non correnti | 5.392 | 5.634 |
| Passività finanziarie non correnti | 3.066 | 8.306 |
| Altre passività non correnti | 1.558 | 1.732 |
| Imposte differite passive | 59.419 | 59.354 |
| TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI | 90.828 | 99.771 |
| Passività correnti | | |
| Fondi correnti | 6.926 | 2.646 |
| Debiti commerciali | 22.106 | 24.578 |
| <i>di cui verso correlate</i> | 395 | 2.103 |
| Passività finanziarie correnti | 13.534 | 26.517 |
| <i>di cui verso correlate</i> | 2.737 | 5.337 |
| Altre passività correnti | 22.507 | 26.205 |
| <i>di cui verso correlate</i> | 16 | 29 |
| TOTALE PASSIVITA' CORRENTI | 65.073 | 79.946 |
| TOTALE PASSIVITA' | 155.901 | 179.717 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA' | 628.235 | 739.648 |

(in migliaia di Euro)

| | 2016 | 2015 |
|--|------------------|------------------|
| Ricavi | | |
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni di servizi | 147.022 | 156.885 |
| <i>di cui verso correlate</i> | 894 | 796 |
| Altri ricavi operativi | 5.325 | 6.148 |
| <i>di cui verso correlate</i> | 14 | 98 |
| TOTALE RICAVI | 152.347 | 163.033 |
| Costi | | |
| Costi per materie prime | (14.674) | (15.682) |
| Costi del Personale | (69.788) | (72.890) |
| <i>di cui per oneri di ristrutturazione</i> | (4.492) | (1.611) |
| Altri Costi operativi | (69.806) | (71.327) |
| <i>di cui verso correlate</i> | (4.972) | (5.167) |
| TOTALE COSTI | (154.268) | (159.899) |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | (1.921) | 3.134 |
| Ammortamenti | (6.478) | (6.689) |
| Accantonamenti | (697) | (549) |
| Svalut. attività immateriali a vita indefinita | (45.374) | (22.000) |
| Svalutazione crediti ed altre attività immobilizzate | (1.835) | (1.847) |
| RISULTATO OPERATIVO | (56.305) | (27.951) |
| Risultato della valutazione delle partecipazioni a Patrimonio Netto | - | - |
| Proventi finanziari | 5.435 | 10.713 |
| <i>di cui verso correlate</i> | 4.943 | 4.283 |
| Oneri finanziari | (13.795) | (2.032) |
| <i>di cui verso correlate</i> | (281) | (258) |
| Risultato netto della gestione finanziaria | (8.360) | 8.681 |
| RISULTATO ANTE IMPOSTE | (64.665) | (19.270) |
| Imposte sul reddito del periodo | 2.226 | (861) |
| RISULTATO DELLE ATTIVITA' CONTINUATIVE | (62.439) | (20.131) |
| RISULTATO DEL PERIODO | (62.439) | (20.131) |
| Utile (perdita) Gruppo | (62.439) | (20.131) |
| Utile (perdita) Terzi | - | - |
| Risultato base per azione | (0,506) | (0,163) |
| Risultato diluito per azione | (0,506) | (0,163) |

GRUPPO CALTAGIRONE EDITORE
Conto Economico Complessivo Consolidato



(in migliaia di Euro)

| | 2016 | 2015 |
|--|-----------------|-----------------|
| Utile/(Perdita) del periodo rilevato a Conto Economico | (62.439) | (20.131) |
| Componenti che non sono riclassificate successivamente nell'utile/(perdita) dell'esercizio | | |
| Effetto utile/perdite attuariali al netto dell'effetto fiscale | 222 | 461 |
| 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 | (25.161) | (6.432) |
| Totale altre componenti del Conto Economico Complessivo | (24.939) | (5.971) |
| Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nel periodo | (87.378) | (26.102) |
| Attribuibili a: | | |
| Azionisti della controllante | (87.378) | (26.102) |
| 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 2015 | 125.000 | (18.865) | (1.334) | 26.140 | 492.796 | (37.194) | 586.543 | | 586.543 |
| Dividendi distribuiti | | | | | | | - | | - |
| Risultato dell'esercizio precedente portato a nuovo | | | | | (37.194) | 37.194 | - | | - |
| Acquisto azioni proprie | | | (510) | | | | (510) | | (510) |
| Totale operazioni con azionisti | - | - | (510) | - | (37.194) | 37.194 | (510) | - | (510) |
| Variazione netta riserva fair value | | | | (6.432) | | | (6.432) | | (6.432) |
| Variazione netta riserva TFR | | | | | 461 | | 461 | | 461 |
| Risultato dell'esercizio | | | | | | (20.131) | (20.131) | | (20.131) |
| Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nel periodo | - | - | - | (6.432) | 461 | (20.131) | (26.102) | - | (26.102) |
| Altre variazioni | | | | | | | - | | - |
| Saldo al 31 dicembre 2015 | 125.000 | (18.865) | (1.844) | 19.708 | 456.063 | (20.131) | 559.931 | - | 559.931 |
| 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 | | | (219) | | | | (219) | | (219) |
| Totale operazioni con azionisti | - | - | (219) | - | (20.131) | 20.131 | (219) | - | (219) |
| Variazione netta riserva fair value | | | | (25.161) | | | (25.161) | | (25.161) |
| Variazione netta riserva TFR | | | | | 222 | | 222 | | 222 |
| Risultato dell'esercizio | | | | | | (62.439) | (62.439) | | (62.439) |
| Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nel periodo | - | - | - | (25.161) | 222 | (62.439) | (87.378) | - | (87.378) |
| Saldo al 31 dicembre 2016 | 125.000 | (18.865) | (2.063) | (5.453) | 436.154 | (62.439) | 472.334 | - | 472.334 |



in migliaia di euro

| | 2016 | 2015 |
|--|-----------------|----------------|
| DISPONIBILITA' E MEZZI EQUIVALENTI ANNO PRECEDENTE | 157.813 | 155.494 |
| Utile/(Perdita) del periodo | (62.439) | (20.131) |
| Ammortamenti | 6.478 | 6.689 |
| (Rivalutazioni) e Svalutazioni | 47.209 | 23.908 |
| Risultato netto della valutazione partecipazioni ad equity | - | - |
| Risultato netto della gestione finanziaria | 8.388 | (4.199) |
| (Plusvalenze) Minusvalenze da Alienazioni | (16) | (4.543) |
| Imposte su reddito | (2.226) | 861 |
| Variazione Fondi per Dipendenti | (3.466) | (3.109) |
| Variazione Fondi non correnti/correnti | 4.038 | (633) |
| FLUSSO DI CASSA OPER.PRIMA VAR.CAP.CIRC. | (2.034) | (1.157) |
| (Incremento) Decremento Rimanenze | 582 | 30 |
| (Incremento) Decremento Crediti Commerciali | 2.294 | (811) |
| Incremento (Decremento) Debiti Commerciali | (2.471) | 2.123 |
| Variazione altre attività e passività non corr./ corr | (3.415) | (5.413) |
| Variazioni imposte correnti e differite | 1.175 | 730 |
| FLUSSO DI CASSA OPERATIVO | (3.869) | (4.498) |
| Dividendi incassati | 4.104 | 3.420 |
| Interessi incassati | 411 | 897 |
| Interessi pagati | (1.099) | (1.231) |
| Imposte pagate | (1.636) | (761) |
| A) FLUSSO DI CASSA DA ATT. DI ESERCIZIO | (2.008) | (2.173) |
| Investimenti in Attività Immateriali | (408) | (350) |
| Investimenti in Attività Materiali | (2.566) | (544) |
| Investimenti in Partecipazioni e Titoli Non Correnti | - | (12.242) |
| Realizzo Vendita Attività Immateriali e Materiali | 20 | - |
| Realizzo Vendita di Partecipazioni e Titoli non correnti | 16.622 | 11.943 |
| Altre Var. Attiv. Investimento | - | 678 |
| B) FLUSSO DI CASSA DA ATT. DI INVEST. | 13.668 | (515) |
| Variazione passività finanziarie correnti | (18.224) | 5.517 |
| Altre variazioni | (219) | (510) |
| C) FLUSSO DI CASSA DA ATT. FINANZ. | (18.443) | 5.007 |
| D) Differenze Cambio Disponibilità Liquide e Mezzi Equiv. | - | - |
| Variazione Netta delle Disponibilità | (6.783) | 2.319 |
| DISPONIBILITA' E MEZZI EQUIVALENTI ANNO IN CORSO | 151.030 | 157.813 |



Attività

(in Euro)

Attività non correnti

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Immobili, impianti e macchinari | 1.765 | 3.122 |
| Partecipazioni valutate al Costo | | |
| <i>in imprese controllate</i> | 239.889.125 | 260.446.782 |
| <i>in imprese collegate</i> | 3.000 | 3.000 |
| <i>in altre imprese</i> | 10 | 25.037 |
| Partecipazioni e titoli non correnti | 47.302.001 | 61.817.000 |
| Imposte differite attive | 35.821.000 | 32.180.900 |
| TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI | 323.016.901 | 354.475.841 |

Attività correnti

| | | |
|---|--------------------|--------------------|
| Crediti commerciali | 636.431 | 402.157 |
| <i>di cui verso correlate</i> | 622.200 | 384.462 |
| Attività finanziarie correnti | 66.186.294 | 48.373.695 |
| <i>di cui verso correlate</i> | 66.186.294 | 48.373.695 |
| Crediti per imposte correnti | 116.888 | 584.440 |
| Altre attività correnti | 2.778.360 | 2.676.518 |
| <i>di cui verso correlate</i> | 2.776.096 | 2.674.573 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 122.219.635 | 145.500.321 |
| <i>di cui verso correlate</i> | 224.669 | 68.115 |
| TOTALE ATTIVITA' CORRENTI | 191.937.608 | 197.537.131 |
| TOTALE ATTIVO | 514.954.509 | 552.012.972 |



Patrimonio Netto e Passività

(in Euro)

Patrimonio Netto

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Capitale sociale | 125.000.000 | 125.000.000 |
| Costi di emissione capitale sociale | (18.864.965) | (18.864.965) |
| Altre riserve | 392.814.995 | 417.114.844 |
| Utile (Perdita) di Periodo | (23.906.890) | (14.790.371) |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | 475.043.140 | 508.459.508 |

Passività

Passività non correnti

| | | |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Fondi per i dipendenti | 118.789 | 101.835 |
| Imposte differite passive | 10.521 | 129.081 |
| TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI | 129.310 | 230.916 |

Passività correnti

| | | |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Fondi correnti | 206.139 | 463.418 |
| Debiti commerciali | 419.849 | 2.020.286 |
| <i>di cui verso correlate</i> | 258.527 | 1.908.991 |
| Passività finanziarie correnti | 2.748.395 | 7.244.552 |
| <i>di cui verso correlate</i> | 2.748.395 | 7.244.552 |
| Debiti per imposte correnti | 3.557 | 2.132 |
| Altre passività correnti | 36.404.119 | 33.592.160 |
| <i>di cui verso correlate</i> | 30.800.493 | 28.040.450 |
| TOTALE PASSIVITA' CORRENTI | 39.782.059 | 43.322.548 |

TOTALE PASSIVITA'

39.911.369 **43.553.464**

TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'

514.954.509 **552.012.972**

Conto Economico*(in Euro)*

| | 2016 | 2015 |
|---|---------------------|---------------------|
| Altri ricavi operativi | 701.357 | 721.349 |
| <i>di cui verso correlate</i> | <i>701.357</i> | <i>701.356</i> |
| TOTALE RICAVI OPERATIVI | 701.357 | 721.349 |
| Costi del Personale | (227.997) | (453.160) |
| Altri Costi operativi | (2.077.490) | (2.458.571) |
| <i>di cui verso correlate</i> | <i>(1.107.048)</i> | <i>(1.404.018)</i> |
| TOTALE COSTI OPERATIVI | (2.305.487) | (2.911.731) |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | (1.604.130) | (2.190.382) |
| Ammortamenti, Accantonamenti e Svalutazioni | (1.357) | (1.765) |
| RISULTATO OPERATIVO | (1.605.487) | (2.192.147) |
| Proventi Finanziari | 3.607.165 | 2.959.528 |
| <i>di cui verso correlate</i> | <i>3.216.882</i> | <i>2.153.345</i> |
| Oneri Finanziari | (26.850.514) | (15.299.310) |
| <i>di cui verso correlate</i> | <i>(59.056)</i> | <i>(117.992)</i> |
| Risultato netto della gestione finanziaria | (23.243.349) | (12.339.782) |
| RISULTATO ANTE IMPOSTE | (24.848.836) | (14.531.929) |
| Imposte sul reddito del periodo | 941.946 | (258.442) |
| RISULTATO DELLE ATTIVITA' CONTINUATIVE | (23.906.890) | (14.790.371) |
| RISULTATO DEL PERIODO | (23.906.890) | (14.790.371) |

CALTAGIRONE EDITORE SPA
Conto Economico Complessivo



in euro

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|---------------------|---------------------|
| Utile/(Perdita) del periodo rilevato a Conto Economico | (23.906.890) | (14.790.371) |
| Componenti che non sono riclassificati successivamente nell'utile/(perdita) dell'esercizio | | |
| Effetto utile/perdite attuariali al netto dell'effetto fiscale | (3.904) | 3.849 |
| Componenti che potrebbero essere riclassificate successivamente nell'utile/(perdita) dell'esercizio | | |
| Utili/(perdite) dalla rivalutazione di attività finanziarie disponibili per la vendita al netto dell'effetto fiscale | (9.286.440) | (227.424) |
| Totale altri componenti del Conto Economico Complessivo | (9.290.344) | (223.575) |
| Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nel periodo | (33.197.234) | (15.013.946) |

| <i>(in Euro)</i> | Capitale Sociale | Oneri di quotazione | Azioni Proprie | Riserva Fair Value | Altre Riserve | Risultato del periodo | Totale Patrimonio Netto |
|---|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|-------------------------|
| Saldo al 1 gennaio 2015 | 125.000.000 | (18.864.965) | (1.333.953) | 10.346.774 | 449.485.353 | (40.649.827) | 523.983.382 |
| Risultato eserc. precedenti | | | | | (40.649.827) | 40.649.827 | - |
| Azioni proprie in portafoglio | | | (509.925) | | | | (509.925) |
| Totale operazioni con azionisti | 125.000.000 | (18.864.965) | (1.843.878) | 10.346.774 | 408.835.526 | - | 523.473.457 |
| Variazione netta riserva fair value | | | | (227.424) | | | (227.424) |
| Variazione netta riserva TFR | | | | | 3.849 | | 3.849 |
| Risultato dell'esercizio | | | | | | (14.790.371) | (14.790.371) |
| Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nel periodo | - | - | - | (227.424) | 3.849 | (14.790.371) | (15.013.946) |
| Altre variazioni | | | | | (3) | | (3) |
| Saldo al 31 dicembre 2015 | 125.000.000 | (18.864.965) | (1.843.878) | 10.119.350 | 408.839.375 | (14.790.371) | 508.459.508 |
| Saldo al 1 gennaio 2016 | 125.000.000 | (18.864.965) | (1.843.878) | 10.119.350 | 408.839.375 | (14.790.371) | 508.459.508 |
| Risultato eserc. precedenti | | | | | (14.790.371) | 14.790.371 | - |
| Azioni proprie in portafoglio | | | (219.132) | | | | (219.132) |
| Totale operazioni con azionisti | 125.000.000 | (18.864.965) | (2.063.010) | 10.119.350 | 394.049.004 | - | 508.240.376 |
| Variazione netta riserva fair value | | | | (9.286.440) | | | (9.286.440) |
| Variazione netta riserva TFR | | | | | (3.904) | | (3.904) |
| Risultato dell'esercizio | | | | | | (23.906.890) | (23.906.890) |
| Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nel periodo | - | - | - | (9.286.440) | (3.904) | (23.906.890) | (33.197.234) |
| Altre variazioni | | | | | (2) | | (2) |
| Saldo al 31 dicembre 2016 | 125.000.000 | (18.864.965) | (2.063.010) | 832.910 | 394.045.100 | (23.906.890) | 475.043.140 |

in euro

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|---------------------|--------------------|
| DISPONIBILITA' E MEZZI EQUIVALENTI ANNO PRECEDENTE | 145.500.321 | 149.719.334 |
| Utile (Perdita) esercizio | (23.906.890) | (14.790.371) |
| Ammortamenti | 1.357 | 1.765 |
| (Rivalutazioni) e Svalutazioni | 23.834.266 | 14.678.060 |
| Risultato netto della gestione finanziaria | (590.917) | (2.338.277) |
| <i>di cui verso parti correlate</i> | 2.557.338 | 1.982.050 |
| (Plusvalenze) Minusvalenze da Alienazioni | - | - |
| Imposte su reddito | (941.946) | 258.441 |
| Variazione Fondi per Dipendenti | 9.433 | 10.162 |
| Variazione Fondi non correnti/correnti | (257.279) | - |
| FLUSSO DI CASSA OPER.PRIMA VAR.CAP.CIRC. | (1.851.976) | (2.180.220) |
| (Incremento) Decremento Crediti Commerciali | (234.275) | (398.317) |
| Incremento (Decremento) Debiti Commerciali | (1.604.898) | 1.186.551 |
| Variazione altre attività e passività non corr./ corr | 2.603.224 | (1.551.448) |
| Variazioni imposte correnti e differite | (2.252.596) | 2.128.670 |
| FLUSSO DI CASSA OPERATIVO | (3.340.521) | (814.764) |
| Dividendi incassati | 2.601.931 | 2.010.000 |
| <i>di cui verso parti correlate</i> | 2.601.931 | 2.010.000 |
| Interessi incassati | 390.283 | 806.287 |
| <i>di cui verso parti correlate</i> | - | 105 |
| Interessi pagati | (49.675) | (251.551) |
| <i>di cui verso parti correlate</i> | (44.593) | (28.055) |
| Imposte pagate | - | (50.189) |
| A) FLUSSO DI CASSA DA ATT. DI ESERCIZIO | (397.982) | 1.699.783 |
| Investimenti in Partecipazioni e Titoli Non Correnti | (2.070.970) | (12.573.901) |
| Realizzo Vendita di Partecipazioni e Titoli non correnti | 2.297.604 | - |
| Variazione Attività finanziarie correnti | (18.894.049) | 7.097.189 |
| Altre Var. Attiv. Investimento | - | (312.155) |
| B) FLUSSO DI CASSA DA ATT. DI INVEST. | (18.667.415) | (5.788.867) |
| Variazione Passività finanziarie correnti | (3.996.157) | 380.000 |
| Altre variazioni | (219.132) | (509.929) |
| C) FLUSSO DI CASSA DA ATT. FINANZ. | (4.215.289) | (129.929) |
| D) Differenze Cambio Disponibilità Liquide e Mezzi Equiv. | - | - |
| Variazione Netta delle Disponibilita' | (23.280.686) | (4.219.013) |
| DISPONIBILITA' E MEZZI EQUIVALENTI ANNO IN CORSO | 122.219.635 | 145.500.321 |