

*Caltagirone Editore: il Consiglio di Amministrazione
approva i risultati dell'esercizio 2021*

IL GRUPPO CHIUDE L'ESERCIZIO CON UN UTILE DI 28,7 MILIONI DI EURO (-44,3 MILIONI DI EURO NEL 2020), RICAVI E MARGINE OPERATIVO IN CRESCITA

DIVIDENDO 0,03 EURO PER AZIONE

- Ricavi a 122,7 milioni di euro (119,9 milioni di euro nel 2020)
- Margine operativo lordo positivo per 15,5 milioni di euro (5,5 milioni euro nel 2020)
- Reddito operativo positivo per 8,3 milioni di euro (negativo per 59,6 milioni di euro nel 2020)
- Risultato della gestione finanziaria positivo per 13,1 milioni di euro (positivo per 2,9 milioni di euro nel 2020)
- Risultato netto di Gruppo positivo per 28,7 milioni di euro (negativo per 44,3 milioni di euro al 31 dicembre 2020) anche per effetto di proventi non ricorrenti pari a circa 12,5 milioni di euro

- Proposto un dividendo di 0,03 Euro per azione

Roma, 8 marzo 2022 – Il Consiglio di Amministrazione della Caltagirone Editore, presieduto dalla Dott.ssa Azzurra Caltagirone, ha esaminato e approvato il progetto di bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021.

L'esercizio ha registrato un risultato netto positivo pari a 28,7 milioni di euro in forte aumento rispetto al risultato negativo di 44,3 milioni di euro dell'esercizio precedente che risentiva anche della svalutazione di immobilizzazioni immateriali a vita indefinita per 57,4 milioni di euro.

Andamento della gestione del Gruppo

I **Ricavi operativi** si sono attestati a 122,7 milioni di euro (119,9 milioni di euro nel precedente esercizio) in aumento del 2,3%.

I ricavi diffusionali, ivi incluse le vendite di copie e abbonamenti digitali, hanno registrato una flessione del 4,6% rispetto al precedente esercizio segnando una crescita significativa del numero dei clienti dei prodotti digitali che ha compensato la decrescita delle copie cartacee vendute.

La raccolta pubblicitaria nel corso dell'esercizio è stata sostanzialmente in linea con l'esercizio precedente. La contribuzione del settore internet sul fatturato pubblicitario complessivo si attesta al 24,8%.

Il **Margine operativo lordo** è stato positivo per 15,5 milioni di euro (5,5 milioni euro al

31 dicembre 2020) per effetto anche della riduzione del 6,2% dei Costi operativi. In particolare il Costo del lavoro, comprensivo di oneri non strutturali pari a 583 mila euro (4,2 milioni di euro nel 2020), si è ridotto del 9,8% grazie alle operazioni di riorganizzazione del personale poste in essere nel corso dell'esercizio. Gli Altri costi operativi si sono ridotti del 3,5% grazie alle azioni di riduzione dei costi per servizi messe in atto dalle società controllate. Il costo delle materie prime ha segnato un decremento dello 0,4% dovuto alle minori quantità utilizzate nel processo produttivo al netto dell'aumento del prezzo della carta.

Il **Risultato operativo** è stato positivo per 8,3 milioni di euro (negativo per 59,6 milioni di euro al 31 dicembre 2020) e comprende ammortamenti per 6,6 milioni di euro (6,7 milioni di euro al 31 dicembre 2020), accantonamenti per rischi per 98 mila euro (118 mila euro al 31 dicembre 2020) e la svalutazione di crediti per 452 mila euro (914 mila euro al 31 dicembre 2020). L'esercizio 2020 includeva le svalutazioni di immobilizzazioni immateriali a vita indefinita per 57,4 milioni di euro conseguenti agli effetti della pandemia Covid-19 ed in accordo a quanto stabilito dai principi contabili di riferimento.

Il **Risultato della gestione finanziaria** è stato positivo per 13,1 milioni di euro (2,9 milioni di euro al 31 dicembre 2020) ed include principalmente dividendi su azioni quotate incassati nel periodo per 12,6 milioni di euro (3,3 milioni di euro nel 2020).

Il **Risultato netto di Gruppo** è stato positivo per 28,7 milioni di euro (negativo per 44,3 milioni di euro al 31 dicembre 2020) anche per effetto di proventi non ricorrenti legati all'utilizzo delle norme per il riallineamento dei valori fiscali a quelli civilistici delle attività immateriali a vita indefinita operato da alcune società controllate per un importo pari a circa 10 milioni di euro e all'iscrizione di crediti d'imposta pari a circa 2,5 milioni di euro.

La **Posizione finanziaria netta** è pari a 45,2 milioni di euro, in diminuzione di 40,8 milioni di euro principalmente per effetto di investimenti netti in azioni quotate e per la quota di indebitamento derivante dall'applicazione del principio contabile IFRS 16, al netto dei dividendi incassati su azioni quotate e del positivo flusso di cassa operativo.

Il **Patrimonio Netto** consolidato di Gruppo è pari a 402,9 milioni di euro (339,3 milioni al 31 dicembre 2020). La variazione è attribuibile principalmente al risultato positivo dell'esercizio ed all'effetto positivo nella valutazione al *fair value* delle partecipazioni azionarie detenute.

Al 31 dicembre 2021 l'organico complessivo comprendeva 584 dipendenti (596 al 31 dicembre 2020).

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti, la distribuzione di un dividendo pari a 0,03 euro per ciascuna delle n. 106.790.262 azioni ordinarie attualmente in circolazione, tenendo conto delle azioni proprie in portafoglio, oggi pari a n. 18.209.738. Il dividendo sarà posto in

pagamento il 25 maggio (stacco cedola in Borsa il 23 maggio) e con record date alla data del 24 maggio.

L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti si terrà in prima convocazione il 20 aprile 2022 ed occorrendo in seconda convocazione il 5 maggio 2022, per deliberare l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021, e l'approvazione della Relazione sulla remunerazione.

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione sul governo societario ex art. 123-bis del D. Lgs. n. 58 del 1998, nonché la Relazione sulla remunerazione ex art. 123-ter del D. Lgs. n. 58 del 1998 e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti, che saranno messe a disposizione, insieme alla Relazione Finanziaria Annuale 2021, nei tempi previsti dalla normativa vigente, presso la sede sociale, sul sito internet della Società www.caltagironeeditore.com nella sezione Investitori e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato gestito da Spafid Connect Spa all'indirizzo www.emarketstorage.com.

Il Consiglio di Amministrazione ha confermato che i Consiglieri Francesco Gianni, Federica Barbaro, Massimo Confortini, Annamaria Malato e Valeria Ninfadoro, 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 della Società ha infine, confermato per il 2022 Luigi Vasta quale Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili.

Evoluzione prevedibile della gestione

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 Gruppo continuerà inoltre ad attuare misure volte al contenimento di tutti i costi di natura discrezionale e alla riduzione strutturale dei costi diretti e operativi.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Luigi Vasta, 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.



Attività

(in migliaia di Euro)

Attività non correnti

	31.12.2021	31.12.2020
Attività Immateriali a vita definita	487	866
Attività Immateriali a vita indefinita	103.003	103.003
<i>Testate</i>	103.003	103.003
Immobili, impianti e macchinari	46.705	40.419
Partecipazioni e titoli non correnti	196.647	108.159
Altre attività non correnti	135	135
Imposte differite attive	52.844	53.389
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	399.821	305.971

Attività correnti

Rimanenze	1.695	1.592
Crediti commerciali	37.065	41.031
<i>di cui verso correlate</i>	167	208
Crediti per imposte correnti	-	41
Altre attività correnti	3.629	1.024
<i>di cui verso correlate</i>	3	3
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	66.610	100.496
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	108.999	144.184

TOTALE ATTIVITA'

508.820	450.155
----------------	----------------

(in migliaia di Euro)

	31.12.2021	31.12.2020
Ricavi	115.407	116.355
<i>di cui verso correlate</i>	283	241
Altri ricavi operativi	7.270	3.541
<i>di cui verso correlate</i>	73	76
TOTALE RICAVI	122.677	119.896
Costi per materie prime	(7.804)	(7.833)
Costi del Personale	(48.099)	(53.338)
<i>di cui per oneri non ricorrenti</i>	(583)	(4.212)
Altri Costi operativi	(51.315)	(53.190)
<i>di cui verso correlate</i>	(1.139)	(706)
TOTALE COSTI	(107.218)	(114.361)
MARGINE OPERATIVO LORDO	15.459	5.535
Ammortamenti	(2.993)	(3.056)
Ammortamenti beni in leasing	(3.570)	(3.673)
Accantonamenti	(98)	(118)
Svalutazione attività immateriali a vita indefinita	-	(57.400)
Svalutazione crediti ed altre attività immobilizzate	(452)	(914)
Ammort., accantonamenti e svalutazioni	(7.112)	(65.161)
RISULTATO OPERATIVO	8.347	(59.626)
Proventi finanziari	13.693	3.521
<i>di cui verso correlate</i>	11.623	3.250
Oneri finanziari	(549)	(651)
<i>di cui verso correlate</i>	(134)	(62)
Risultato netto della gestione finanziaria	13.144	2.870
RISULTATO ANTE IMPOSTE	21.491	(56.756)
Imposte sul reddito del periodo	7.242	12.479
RISULTATO DELLE ATTIVITA' CONTINUATIVE	28.733	(44.277)
RISULTATO DEL PERIODO	28.733	(44.277)
Utile (perdita) Gruppo	28.733	(44.277)
Utile (perdita) Terzi	-	-
Utile base e diluito per azione	0,269	(0,415)

GRUPPO CALTAGIRONE EDITORE
Conto Economico Complessivo Consolidato



(in migliaia di Euro)

	31.12.2021	31.12.2020
Utile/(Perdita) del periodo rilevato a Conto Economico	28.733	(44.277)
Componenti che non sono riclassificate successivamente nell'utile/(perdita) dell'esercizio		
Effetto utile/perdite attuariali al netto dell'effetto fiscale	36	(205)
Utili/(perdite) dalla cessione di Investimenti in strumenti rappresentativi di capitale al netto dell'effetto fiscale	(13)	-
Utili/(perdite) dalla valutazione di investimenti in strumenti di capitale al netto dell'effetto fiscale	35.065	(24.459)
Totale altre componenti del Conto Economico Complessivo	35.088	(24.664)
Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nel periodo	63.821	(68.941)
Attribuibili a:		
Azionisti della controllante	63.821	(68.941)
Interessenze di pertinenza di terzi	-	-

GRUPPO CALTAGIRONE EDITORE
Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto Consolidato



<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 2020	125.000	(18.865)	(23.641)	21.087	335.278	(30.649)	408.210	-	408.210
Risultato dell'esercizio precedente portato a nuovo					(30.649)	30.649	-		-
Totale operazioni con azionisti	-	-	-	-	(30.649)	30.649	-	-	-
Variazione netta riserva fair value				(24.459)			(24.459)		(24.459)
Variazione netta riserva TFR					(205)		(205)		(205)
Risultato del periodo						(44.277)	(44.277)		(44.277)
Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nel periodo	-	-	-	(24.459)	(205)	(44.277)	(68.941)	-	(68.941)
Saldo al 31 dicembre 2020	125.000	(18.865)	(23.641)	(3.372)	304.424	(44.277)	339.269	-	339.269
Saldo al 1 gennaio 2021	125.000	(18.865)	(23.641)	(3.372)	304.424	(44.277)	339.269	-	339.269
Risultato dell'esercizio precedente portato a nuovo					(44.277)	44.277	-		-
Totale operazioni con azionisti	-	-	-	-	(44.277)	44.277	-	-	-
Variazione netta riserva fair value				35.065			35.065		35.065
Variazione netta riserva TFR					36		36		36
Variazione altre riserve					(13)		(13)		(13)
Risultato del periodo						28.733	28.733		28.733
Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nel periodo	-	-	-	35.065	23	28.733	63.821	-	63.821
Altre variazioni					(93)	-	93		(93)
Saldo al 31 dicembre 2021	125.000	(18.865)	(23.641)	31.693	260.077	28.733	402.997	-	402.997

in migliaia di euro

	2021	2020
DISPONIBILITA' E MEZZI EQUIVALENTI ANNO PRECEDENTE	100.496	112.368
Utile/(Perdita) del periodo	28.733	(44.277)
Ammortamenti	6.563	6.729
(Rivalutazioni) e Svalutazioni	452	58.313
Risultato netto della gestione finanziaria	(13.144)	(2.870)
(Plusvalenze) Minusvalenze da Alienazioni	-	(14)
Imposte su reddito	(7.242)	(12.479)
Variazione Fondi per Dipendenti	(897)	(989)
Variazione Fondi non correnti/correnti	(2.026)	754
FLUSSO DI CASSA OPER.PRIMA VAR.CAP.CIRC.	12.439	5.167
(Incremento) Decremento Rimanenze	(104)	60
(Incremento) Decremento Crediti Commerciali	3.514	905
Incremento (Decremento) Debiti Commerciali	197	(1.637)
Variazione altre attività e passività non corr./ corr	(5.507)	(244)
Variazioni imposte correnti e differite	(44)	(121)
FLUSSO DI CASSA OPERATIVO	10.495	4.130
Dividendi incassati	12.571	3.250
Interessi pagati	(549)	(549)
Altri proventi (oneri) incassati/pagati	1.122	271
Imposte pagate	(626)	(71)
A) FLUSSO DI CASSA DA ATT. OPERATIVE	23.013	7.031
Investimenti in Attività Immateriali	(183)	(600)
Investimenti in Attività Materiali	(217)	(448)
Investimenti in Partecipazioni e Titoli Non Correnti	(66.333)	(12.369)
Realizzo Vendita Attività Immateriali e Materiali	-	63
Realizzo Vendita di Partecipazioni e Titoli non correnti	14.998	-
Variazione attività finanziarie non correnti	-	(36)
B) FLUSSO DI CASSA DA ATT. DI INVEST.	(51.735)	(13.390)
Variazione passività finanziarie correnti	(5.164)	(5.513)
C) FLUSSO DI CASSA DA ATT. FINANZ.	(5.164)	(5.513)
Variazione Netta delle Disponibilita'	(33.886)	(11.872)
DISPONIBILITA' E MEZZI EQUIVALENTI ANNO IN CORSO	66.610	100.496



Attività

(in Euro)

Attività non correnti

	31.12.2021	31.12.2020
Immobili, impianti e macchinari	416.293	633.490
Partecipazioni valutate al Costo <i>in imprese controllate</i>	332.301.290	262.236.785
<i>in altre imprese</i>	10	10
Partecipazioni e titoli non correnti	62.410.500	47.771.000
Imposte differite attive	44.046.185	43.786.902
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	439.174.278	354.428.187

Attività correnti

Crediti commerciali	312.788	77.462
<i>di cui verso correlate</i>	312.788	76.218
Attività finanziarie correnti	13.729.734	33.111.181
<i>di cui verso correlate</i>	13.729.734	33.111.181
Crediti per imposte correnti	2.358	32.416
Altre attività correnti	2.256.066	2.488.085
<i>di cui verso correlate</i>	2.107.995	2.432.977
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	416.870	1.694.355
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	16.717.816	37.403.499
TOTALE ATTIVO	455.892.094	391.831.686



Patrimonio Netto e Passività

(in Euro)

Patrimonio Netto

	31.12.2021	31.12.2020
Capitale sociale	125.000.000	125.000.000
Costi di emissione capitale sociale	(18.864.965)	(18.864.965)
Altre riserve	248.498.114	254.574.952
Utile (Perdita) di Periodo	3.681.374	(20.538.992)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	358.314.523	340.170.995

Passività

Passività non correnti

Fondi per i dipendenti	106.864	99.425
Passività finanziarie non correnti	203.078	422.515
<i>di cui verso correlate</i>	<i>203.078</i>	<i>422.515</i>
Imposte differite passive	191.418	15.744
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	501.360	537.684

Passività correnti

Fondi correnti	-	36.071
Debiti commerciali	1.080.136	588.520
<i>di cui verso correlate</i>	<i>799.207</i>	<i>318.117</i>
Passività finanziarie correnti	52.737.251	7.045.688
<i>di cui verso correlate</i>	<i>52.736.861</i>	<i>7.045.688</i>
Debiti per imposte correnti	-	-
Altre passività correnti	43.258.824	43.452.728
<i>di cui verso correlate</i>	<i>37.756.451</i>	<i>37.457.605</i>
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	97.076.211	51.123.007

TOTALE PASSIVITA'

97.577.571 **51.660.691**

TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'

455.892.094 **391.831.686**



Conto Economico

(in Euro)

	2021	2020
Altri ricavi operativi	458.817	465.918
<i>di cui verso correlate</i>	<i>458.000</i>	<i>458.000</i>
TOTALE RICAVI OPERATIVI	458.817	465.918
Costi del Personale	(207.775)	(174.443)
Altri Costi operativi	(1.621.390)	(1.701.443)
<i>di cui verso correlate</i>	<i>(724.024)</i>	<i>(570.222)</i>
TOTALE COSTI OPERATIVI	(1.829.165)	(1.875.886)
MARGINE OPERATIVO LORDO	(1.370.348)	(1.409.968)
Ammortamento beni in locazione	(217.197)	(217.197)
RISULTATO OPERATIVO	(1.587.545)	(1.627.165)
Proventi Finanziari	4.960.606	1.675.000
<i>di cui verso correlate</i>	<i>4.924.500</i>	<i>1.675.000</i>
Oneri Finanziari	(15.934)	(20.958.186)
<i>di cui verso correlate</i>	<i>(6.823)</i>	<i>(7.755)</i>
Risultato netto della gestione finanziaria	4.944.672	(19.283.186)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	3.357.127	(20.910.351)
Imposte sul reddito del periodo	324.247	371.359
RISULTATO DELLE ATTIVITA' CONTINUATIVE	3.681.374	(20.538.992)
RISULTATO DEL PERIODO	3.681.374	(20.538.992)

CALTAGIRONE EDITORE SPA
Conto Economico Complessivo



in euro

	2021	2020
Utile/(Perdita) del periodo rilevato a Conto Economico	3.681.374	(20.538.992)
Componenti che non sono riclassificati successivamente nell'utile/(perdita) dell'esercizio		
Effetto utile/perdite attuariali al netto dell'effetto fiscale	(1.673)	(572)
Utili/(perdite) dalla valutazione di investimenti in strumenti di capitale al netto dell'effetto fiscale	14.463.826	(13.686.023)
Totale altri componenti del Conto Economico Complessivo	14.462.153	(13.686.595)
Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nel periodo	18.143.527	(34.225.587)



<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 2020	125.000.000	(18.864.965)	(23.640.924)	14.982.305	317.550.192	(40.629.621)	374.396.987
Risultato exerc. precedenti					(40.629.621)	40.629.621	-
Totale operazioni con azionisti	125.000.000	(18.864.965)	(23.640.924)	14.982.305	276.920.571	-	374.396.987
Variazione netta riserva fair value				(13.686.023)			(13.686.023)
Variazione netta riserva TFR					(572)		(572)
Risultato dell'esercizio						(20.538.992)	(20.538.992)
Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nel periodo	-	-	-	(13.686.023)	(572)	(20.538.992)	(34.225.587)
Altre variazioni					(405)		(405)
Saldo al 31 dicembre 2020	125.000.000	(18.864.965)	(23.640.924)	1.296.282	276.919.594	(20.538.992)	340.170.995
Saldo al 1 gennaio 2021	125.000.000	(18.864.965)	(23.640.924)	1.296.282	276.919.594	(20.538.992)	340.170.995
Risultato exerc. precedenti					(20.538.992)	20.538.992	-
Totale operazioni con azionisti	125.000.000	(18.864.965)	(23.640.924)	1.296.282	256.380.602	-	340.170.995
Variazione netta riserva fair value				14.463.826			14.463.826
Variazione netta riserva TFR					(1.673)		(1.673)
Risultato dell'esercizio						3.681.374	3.681.374
Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nel periodo	-	-	-	14.463.826	(1.673)	3.681.374	18.143.527
Altre variazioni						1	1
Saldo al 31 dicembre 2021	125.000.000	(18.864.965)	(23.640.924)	15.760.108	256.378.929	3.681.374	358.314.523



in euro

	2021	2020
DISPONIBILITA' E MEZZI EQUIVALENTI ANNO PRECEDENTE	1.694.355	3.134.015
Utile (Perdita) esercizio	3.681.374	(20.538.992)
Ammortamenti	217.197	217.197
(Rivalutazioni) e Svalutazioni	-	20.940.815
Risultato netto della gestione finanziaria	(4.944.672)	(1.657.628)
<i>di cui verso parti correlate</i>	(4.917.677)	(1.667.245)
Imposte su reddito	(324.247)	(371.359)
Variazione Fondi per Dipendenti	5.768	5.232
FLUSSO DI CASSA OPER.PRIMA VAR.CAP.CIRC.	(1.364.580)	(1.404.735)
(Incremento) Decremento Crediti Commerciali	(235.326)	423.756
Incremento (Decremento) Debiti Commerciali	491.615	(1.483.787)
Variazione altre attività e passività non corr./ corr	38.078	1.155.450
Variazioni imposte correnti e differite	95.031	(700.643)
FLUSSO DI CASSA OPERATIVO	(975.182)	(2.009.959)
Dividendi incassati	4.924.500	1.675.000
<i>di cui verso parti correlate</i>	4.924.500	1.675.000
Interessi incassati	35	-
Interessi pagati	(9.112)	(9.193)
Altri proventi (oneri) incassati/pagati	(5.379)	-
A) FLUSSO DI CASSA DA ATT. DI ESERCIZIO	3.934.862	(344.152)
Investimenti in Partecipazioni e Titoli Non Correnti	(50.683.057)	(273.040)
Variazione Attività finanziarie correnti	-	(179.825)
B) FLUSSO DI CASSA DA ATT. DI INVEST.	(50.683.057)	(452.865)
Variazione Passività finanziarie correnti	45.470.710	(642.643)
C) FLUSSO DI CASSA DA ATT. FINANZ.	45.470.710	(642.643)
Variazione Netta delle Disponibilita'	(1.277.485)	(1.439.660)
DISPONIBILITA' E MEZZI EQUIVALENTI ANNO IN CORSO	416.870	1.694.355