

*Caltagirone S.p.A.: il Consiglio di amministrazione approva
i risultati dei primi sei mesi del 2020*

**UTILE DI ESERCIZIO A 18,4 MILIONI DI EURO
DI CUI 14 MILIONI DI EURO DI COMPETENZA DEL GRUPPO**

PROPOSTO UN DIVIDENDO DI 0,07 EURO PER AZIONE

- Ricavi a 659,9 milioni di euro (713,3 milioni di euro al 30 giugno 2019)
- Margine operativo lordo a 99,3 milioni di euro (113,4 milioni di euro al 30 giugno 2019)
- Risultato operativo a 20,5 milioni di euro (52,7 milioni di euro al 30 giugno 2019)
- Patrimonio netto complessivo pari a 2,03 miliardi di euro di cui 1,06 miliardi di euro di competenza del Gruppo (2,15 miliardi di euro al 31 dicembre 2019 di cui 1,13 di competenza del Gruppo)

Roma, 30 luglio 2020 – Il Consiglio di Amministrazione della Caltagirone S.p.A., presieduto dal Cav. Lav. Francesco Gaetano Caltagirone, ha esaminato ed approvato i risultati del primo semestre 2020.

I primi sei mesi dell'esercizio 2020 sono stati contrassegnati da uno scenario nazionale ed internazionale caratterizzato dalla diffusione del Coronavirus e dall'adozione, da parte delle autorità, delle conseguenti misure di contenimento che hanno influito sull'organizzazione, sui tempi del lavoro e sull'andamento generale dell'economia determinando un contesto di generale incertezza. Le società del Gruppo hanno reagito tempestivamente, mettendo in atto interventi in grado di garantire la salute e la sicurezza della propria forza lavoro attraverso l'applicazione di modalità di lavoro da remoto. Nelle prime settimane dell'espansione della pandemia l'attenzione si è poi concentrata sull'andamento a breve termine delle principali grandezze finanziarie legate al capitale circolante e sono stati messi in atto interventi volti a recuperare efficienza in termini di costi.

Andamento della gestione

Il Gruppo Caltagirone, operante nei settori del cemento, dell'editoria, dei grandi lavori, immobiliare e finanziario ha chiuso il primo semestre dell'anno con un

Risultato netto positivo pari a 18,4 milioni di euro di cui 14 milioni di euro di competenza del Gruppo.

I **Ricavi** sono stati pari a 659,9 milioni di euro (713,3 milioni di euro al 30 giugno 2019), in diminuzione del 7,5% per effetto principalmente della diminuzione dei ricavi nei settori del cemento e dell'editoria.

Il **Margine operativo lordo** è stato positivo per 99,3 milioni di euro, in riduzione del 12,5% rispetto al corrispondente periodo del 2019.

Il **Risultato operativo** è stato positivo per 20,5 milioni di euro (52,7 milioni di euro nel primo semestre 2019) ed include la svalutazione di 20 milioni di euro relativa alle attività immateriali a vita indefinita relative al settore editoriale (testate dei giornali). Nel corrispondente periodo del 2019 non era stata operata alcuna svalutazione.

Il **Risultato della valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto** è stato pari a 2,9 milioni di euro (2,1 milioni di euro al 30 giugno 2019) e include gli effetti delle società collegate estere facenti capo alla Cementir Holding S.p.A., nonché delle collegate di Vianini Lavori S.p.A..

Il **Risultato netto della gestione finanziaria** è stato negativo per 1,6 milioni di euro (positivo per 503 mila euro al 30 giugno 2019), in calo rispetto al primo semestre 2019 per effetto principalmente dei minori dividendi incassati su azioni quotate.

L'**Indebitamento finanziario netto** è pari a 294,2 milioni di euro (272,4 milioni di euro al 31 dicembre 2019). La variazione è attribuibile principalmente all'effetto delle dinamiche relative al flusso di cassa operativo. La variazione positiva pari a 212 milioni di euro rispetto al dato al 30 giugno 2019 (506,2 milioni di euro) deriva principalmente dal positivo flusso di cassa della gestione ordinaria e dalla variazione del perimetro di consolidamento relativa al gruppo Vianini.

Il **Patrimonio netto** complessivo è pari a 2,03 miliardi di euro (2,15 miliardi di euro al 31 dicembre 2019). La quota di competenza del Gruppo si attesta a 1,06 miliardi di euro (1,13 miliardi di euro al 31 dicembre 2019). Il decremento pari a 76 milioni di euro è ascrivibile principalmente agli effetti negativi derivanti dalla valutazione al *fair value* delle partecipazioni detenute in società quotate e all'adeguamento cambi dei patrimoni netti delle società estere e alla distribuzione dei dividendi, al netto del risultato positivo registrato nel periodo.

Previsioni per l'anno in corso

Il Gruppo Cementir Holding, con l'attuale perimetro industriale, prevede, senza considerare eventuali nuove situazioni di recrudescenza della pandemia Covid-19

nei prossimi mesi, di conseguire nel secondo semestre 2020 risultati non inferiori in termini di ricavi e di margine operativo lordo, con effetti positivi sull'indebitamento finanziario netto.

Il mercato delle opere pubbliche resta caratterizzato da una situazione di difficoltà, acuita dall'emergenza sanitaria in atto soprattutto per quanto riguarda il comparto delle grandi opere infrastrutturali. In questo contesto, il Gruppo Vianini Lavori sta concentrando i suoi sforzi sul completamento delle commesse in fase di realizzazione.

Nel settore immobiliare, compatibilmente con le misure restrittive adottate dalle autorità pubbliche per il contenimento della pandemia Covid-19, l'attività di locazione e di vendita procederà regolarmente considerato anche il fatto che il segmento residenziale si posiziona tra i comparti più resilienti e solidi del mercato immobiliare. Il Gruppo Vianini proseguirà l'impegno a consolidare il portafoglio clienti esistente ed incrementarne i volumi.

Nel settore dell'editoria, al fine di mitigare gli impatti negativi dell'emergenza Covid-19 sui risultati economici, patrimoniali e finanziari, si procede con misure volte al contenimento di tutti i costi di natura discrezionale e alla riduzione strutturale dei costi diretti operativi.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti in data 10 settembre 2020 in prima convocazione ed occorrendo in data 15 settembre 2020 in seconda convocazione, per deliberare circa la proposta di distribuzione di un dividendo pari a 0,07 euro per azione. Il dividendo sarà posto in pagamento il 23 settembre 2020 (stacco cedola in Borsa il 21 settembre 2020) e con record date alla data del 22 settembre 2020.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Mario Delfini, 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 da parte della Società di Revisione.



ATTIVITA'

(in migliaia di Euro)

	30.06.2020	31.12.2019
Attività Immateriali a vita utile definita	208.130	215.227
Attività immateriali a vita utile indefinita	477.346	507.364
Immobili, impianti e macchinari	885.739	911.592
Investimenti Immobiliari	362.100	370.022
Partecipazioni valutate al Patrimonio Netto	47.461	46.837
Partecipazioni e titoli non correnti	311.664	408.706
Attività finanziarie non correnti	564	914
Altre attività non correnti	6.022	6.832
Imposte differite attive	146.485	142.716
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	2.445.511	2.610.210
Rimanenze	177.720	178.433
Attività derivanti da contratto	18.067	14.305
Crediti commerciali	288.523	276.326
di cui verso parti correlate	43.027	45.408
Attività finanziarie correnti	3.792	7.223
di cui verso parti correlate	2.629	6.282
Attività per imposte correnti	9.472	6.355
Altre attività correnti	36.769	38.366
di cui verso parti correlate	105	578
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	636.635	511.183
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	1.170.978	1.032.191
TOTALE ATTIVITA'	3.616.489	3.642.401



PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'

(in migliaia di Euro)

	30.06.2020	31.12.2019
Capitale sociale	120.120	120.120
Riserve	923.935	969.599
Utile (Perdita) del periodo di Gruppo	13.982	44.092
Patrimonio Netto del Gruppo	1.058.037	1.133.811
Riserve	963.376	973.886
Utile (Perdita) del periodo di azionisti Terzi	4.431	38.033
Patrimonio Netto di azionisti Terzi	967.807	1.011.919
TOTALE PATRIMONIO NETTO	2.025.844	2.145.730
Benefici ai dipendenti	51.512	51.717
Fondi non correnti	38.313	40.549
Passività finanziarie non correnti	672.021	683.786
di cui verso parti correlate	6.620	8.148
Altre passività non correnti	18.638	19.659
Imposte differite passive	188.991	197.101
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	969.475	992.812
Fondi correnti	13.335	24.008
Passività derivanti da contratto	7.433	4.280
Debiti commerciali	221.617	266.105
di cui verso parti correlate	11.224	18.623
Passività finanziarie correnti	262.577	106.998
di cui verso parti correlate	5.051	4.767
Debiti per imposte correnti	23.014	16.256
Altre passività correnti	93.194	86.212
di cui verso parti correlate	65	70
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	621.170	503.859
TOTALE PASSIVITA'	1.590.645	1.496.671
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	3.616.489	3.642.401

**Conto Economico Consolidato***(in migliaia di Euro)*

	1°sem 2020	1°sem 2019
Ricavi	654.573	705.094
di cui verso parti correlate	15.703	24.654
Variazione delle rimanenze	(5.267)	(3.997)
Incrementi per lavori interni	3.471	3.574
Altri ricavi operativi	7.126	8.647
di cui verso parti correlate	973	1.620
TOTALE RICAVI OPERATIVI	659.903	713.318
Costi per materie prime	(221.607)	(237.605)
Costi del Personale	(124.238)	(129.779)
Altri Costi operativi	(214.805)	(232.524)
di cui verso parti correlate	(17.605)	(26.115)
TOTALE COSTI OPERATIVI	(560.650)	(599.908)
MARGINE OPERATIVO LORDO	99.253	113.410
Ammortamenti	(42.274)	(41.411)
Ammortamenti beni in leasing	(15.249)	(14.183)
Accantonamenti	(212)	(4.275)
Svalutazione attività immateriali e materiali	(20.000)	-
Altre svalutazioni	(971)	(815)
Totale ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti	(78.706)	(60.684)
RISULTATO OPERATIVO	20.547	52.726
RIS. NETTO DELLE PARTECIPAZIONI VALUTATE CON IL METODO DEL PATRIMONIO NETTO	2.868	2.055
Proventi finanziari	20.250	25.948
di cui verso parti correlate	7.600	13.745
Oneri finanziari	(21.853)	(25.415)
di cui verso parti correlate	(90)	(127)
RISULTATO GESTIONE FINANZIARIA	(1.603)	533
RISULTATO ANTE IMPOSTE	21.812	55.314
Imposte	(3.399)	(11.571)
RISULTATO DELLE ATTIVITA' CONTINUATIVE	18.413	43.743
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	18.413	43.743
Utile (Perdita) di Gruppo	13.982	25.509
Utile (Perdita) di Terzi	4.431	18.234
Utile (perdita) base e diluito per azione	0,116	0,212

GRUPPO CALTAGIRONE
Conto economico complessivo consolidato



(in migliaia di Euro)

	1°sem 2020	1°sem 2019
Utile/(Perdita) dell'esercizio rilevato a Conto Economico	18.413	43.743
Altre componenti del conto economico complessivo:		
Componenti che non saranno mai riclassificate nell'utile (perdita) dell'esercizio		
Utili/(perdite) dalla rideterminazione di Investimenti in strumenti rappresentativi di capitale al netto dell'effetto fiscale	(93.605)	48.160
Utili/(perdite) dalla cessione di Investimenti in strumenti rappresentativi di capitale al netto dell'effetto fiscale	(73)	-
Componenti che possono essere riclassificate successivamente nell'utile (perdita) dell'esercizio		
Variazione riserva di conversione delle imprese estere	(32.854)	(10.443)
Effetto valutazione delle partecipazioni con il metodo del Patrimonio Netto	48	(59)
Utili/(perdite) da valutazione al Fair Value degli strumenti finanziari derivati al netto dell'effetto fiscale	979	(2.032)
Totale altre componenti del conto economico complessivo	(125.505)	35.626
Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nell'esercizio	(107.092)	79.369
Attribuibile a :		
Soci controllanti	(75.002)	59.938
Interessenze di pertinenza di Terzi	(32.090)	19.431

GRUPPO CALTAGIRONE
Prospetto delle variazioni di Patrimonio Netto Consolidato



(in migliaia di euro)

	Capitale Sociale	Riserve			Risultato dell'esercizio di Gruppo	Totale	Patrimonio Netto di terzi	Totale Patrimonio Netto
		Riserva Legale	Riserva Fair Value	Altre Riserve				
Saldo al 1 gennaio 2019	120.120	24.024	(6.276)	830.830	60.638	1.029.336	1.039.226	2.068.562
Risultato esercizio precedente a nuovo				60.638	(60.638)	-		-
Dividendi distribuiti				(8.408)		(8.408)	(12.371)	(20.779)
Somme a disposizione del CDA				(1.121)		(1.121)		(1.121)
Totale operazioni con gli azionisti	-	-	-	51.109	(60.638)	(9.529)	(12.371)	(21.900)
Differenza cambio				(5.582)		(5.582)	(4.861)	(10.443)
Adeguamento partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto				(18)		(18)	(41)	(59)
Variazione nette riserva strumenti finanziari derivati				(948)		(948)	(1.084)	(2.032)
Variazione netta riserva fair value			40.977			40.977	7.183	48.160
Risultato dell'esercizio					25.509	25.509	18.234	43.743
Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nell'esercizio	-	-	40.977	(6.548)	25.509	59.938	19.431	79.369
Altre variazioni				80		80	(65)	15
Saldo al 30 giugno 2019	120.120	24.024	34.701	875.471	25.509	1.079.825	1.046.221	2.126.046
Saldo al 1 gennaio 2020	120.120	24.024	65.362	880.213	44.092	1.133.811	1.011.919	2.145.730
Risultato esercizio precedente a nuovo				44.092	(44.092)	-		-
Dividendi distribuiti						-	(13.986)	(13.986)
Somme a disposizione del CDA				(223)		(223)		(223)
Totale operazioni con gli azionisti	-	-	-	43.869	(44.092)	(223)	(13.986)	(14.209)
Differenza cambio				(14.276)		(14.276)	(18.578)	(32.854)
Adeguamento partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto				27		27	21	48
Variazione nette riserva strumenti finanziari derivati				405		405	574	979
Variazione netta riserva fair value			(75.067)			(75.067)	(18.538)	(93.605)
Variazione altre riserve				(73)		(73)	-	(73)
Risultato dell'esercizio					13.982	13.982	4.431	18.413
Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nell'esercizio	-	-	(75.067)	(13.917)	13.982	(75.002)	(32.090)	(107.092)
Altre variazioni				(549)		(549)	1.964	1.415
Saldo al 30 giugno 2020	120.120	24.024	(9.705)	909.616	13.982	1.058.037	967.807	2.025.844



in migliaia di euro

	Note	30.06.2020	Di cui verso parti correlate	30.06.2019	Di cui verso parti correlate
DISPONIBILITA' E MEZZI EQUIVALENTI					
ANNO PRECEDENTE	15	511.183		406.217	
Utile (Perdita) del periodo		18.413		43.743	
Ammortamenti		57.523		55.594	
(Rivalutazioni) e Svalutazioni		20.971		815	
Risultato netto della valutazione partecipazioni al PN		(2.868)		(2.055)	
Risultato netto della gestione finanziaria		1.603		(533)	
(Plusvalenze) Minusvalenze da Alienazioni		2.584		(463)	
Imposte su reddito		3.399		11.571	
Variazione Fondi per Dipendenti		(422)		(1.081)	
Variazione Fondi non correnti/correnti		(12.915)		(7.985)	
FLUSSO DI CASSA OPERAZIONI PRIMA VARIAZIONI		88.288		99.606	
CAPITALE CIRCOLANTE					
(Inc.) Decremento Rimanenze e Attività derivanti da contratto		(3.049)		17.207	
(Incremento) Decremento Crediti Commerciali		(13.233)	2.381	(12.798)	23.238
Inc. (Decremento) Debiti Commerciali e Passività derivanti da contratto		(41.217)	(7.399)	(64.694)	(13.548)
Variazione altre attività e passività correnti e non correnti		9.365	468	2.223	1.610
Variazioni imposte correnti e differite		(296)		(322)	
FLUSSO DI CASSA OPERATIVO		39.858	(4.550)	41.222	11.300
Dividendi incassati		14.429	7.600	19.426	13.680
Interessi incassati		1.775		1.267	
Interessi pagati		(8.317)		(9.368)	
Altri proventi (oneri) incassati/pagati		(4.308)		(4.066)	
Imposte pagate		(11.867)		(12.401)	
A) FLUSSO DI CASSA DA ATT. OPERATIVE		31.570		36.080	
Investimenti in Attività Immateriali		(1.919)		(4.651)	
Investimenti in Attività Materiali		(26.800)		(26.929)	
Investimenti in Partecipazioni e Titoli Non Correnti		-		(1.754)	
Realizzo Vendita Attività Immateriali e Materiali		2.158		984	
Realizzo Vendita di Partecipazioni e Titoli non correnti		2.644		-	
Variazioni Attività Fin. non correnti		588		1.028	
Variazioni Attività Fin. correnti		3.281	3.653	896	(32)
Altre Var. Attiv. Investimento		-		12.592	
B) FLUSSO DI CASSA DA ATT. DI INVEST.		(20.048)	3.653	(17.834)	(32)
Variazioni Passività Fin. non correnti		(8.936)		(16.296)	
Variazioni Passività Fin. correnti		137.567	(1.244)	(22.729)	(503)
Dividendi Distribuiti		(13.986)		(20.779)	
Altre variazioni		2.608		(17.545)	
C) FLUSSO DI CASSA DA ATT. FINANZ.		117.253	(1.244)	(77.349)	(503)
D) Differenze Cambio Disponibilità Liquide e Mezzi Equiv.		(3.323)		(742)	
Variazione Netta delle Disponibilità e mezzi equivalenti		125.452		(59.845)	
DISPONIBILITA' E MEZZI EQUIVALENTI ANNO IN CORSC	15	636.635		346.372	