

*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.

GRUPPO CALTAGIRONE EDITORE
Situazione Patrimoniale - Finanziaria Consolidata



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>	<i>103.003</i>	<i>103.003</i>
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>	<i>167</i>	<i>208</i>
Crediti per imposte correnti	-	41
Altre attività correnti	3.629	1.024
<i>di cui verso correlate</i>	<i>3</i>	<i>3</i>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	66.610	100.496
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	108.999	144.184
TOTALE ATTIVITA'	508.820	450.155

GRUPPO CALTAGIRONE EDITORE
Situazione Patrimoniale - Finanziaria Consolidata

Patrimonio Netto e Passività
(in migliaia di Euro)
Patrimonio Netto

	31.12.2021	31.12.2020
Capitale sociale	125.000	125.000
Costi di emissione capitale sociale	(18.865)	(18.865)
Altre Riserve	268.129	277.411
Utile (Perdita) di Periodo	28.733	(44.277)
Patrimonio Netto del Gruppo	402.997	339.269
Patrimonio Netto di azionisti Terzi	-	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO	402.997	339.269

Passività
Passività non correnti

Benefici ai dipendenti	13.870	14.802
Fondi non correnti	115	155
Passività finanziarie non correnti	12.149	3.562
<i>di cui verso correlate</i>	10.979	1.936
Altre passività non correnti	1.368	1.859
Imposte differite passive	20.089	27.548
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	47.591	47.926

Passività correnti

Fondi correnti	9.782	11.769
Debiti commerciali	19.844	19.647
<i>di cui verso correlate</i>	674	248
Passività finanziarie correnti	9.215	10.916
<i>di cui verso correlate</i>	2.800	2.783
Debiti per imposte correnti	1.064	-
Altre passività correnti	18.327	20.628
<i>di cui verso correlate</i>	26	33
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	58.232	62.960

TOTALE PASSIVITA'

105.823	110.886
----------------	----------------

TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'

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

GRUPPO CALTAGIRONE EDITORE
Conto Economico Consolidato

(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

Gruppo Caltagirone Editore
Rendiconto Finanziario Consolidato



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

CALTAGIRONE EDITORE SPA
Situazione Patrimoniale - Finanziaria



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

CALTAGIRONE EDITORE SPA
Situazione Patrimoniale - Finanziaria

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
--------------------	--------------------

CALTAGIRONE EDITORE SPA
Conto Economico

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)



CALTAGIRONE EDITORE SPA
Prospetto delle variazioni di Patrimonio Netto

<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 eserc. 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 eserc. 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

Caltagirone Editore SpA
Rendiconto Finanziario

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

*Caltagirone Editore:
the Board of Directors approves 2021 results*

THE GROUP CLOSES THE YEAR WITH EUR 28.7 MILLION NET PROFIT (EUR -44.3 MILLION IN 2020), INCREASING REVENUES AND EBITDA

DIVIDEND: EUR 0,03 PER SHARE

- Revenues reached EUR 122.7 million (EUR 119.9 million in 2020)
- Ebitda reached EUR 15.5 million (EUR 5.5 million in 2020)
- Ebit reached EUR 8.3 million (EUR -59.6 million in 2020)
- Net financial result reached EUR 13.1 million (EUR 2.9 million in 2020)
- Group net profit reached EUR 28.7 million (EUR -44.3 million in 2020) also due to non-recurring income of approximately EUR 12.5 million

- The Board of Directors has resolved to propose to the Shareholders' Meeting to distribute a dividend of EUR 0,03 per share

Rome, March 8th 2022 – The Board of Directors of Caltagirone Editore, chaired by Mrs Azzurra Caltagirone, examined and approved the draft financial statements for the year ended on December 31st, 2021.

The year recorded a net profit of EUR 28.7 million, a sharp increase compared to the negative result of EUR -44.3 million in the previous year, which was also affected by the EUR 57.4 million write-down of intangible assets with indefinite life.

Group Performance

Operating revenues reached EUR 122.7 million (EUR 119.9 million in 2020) and increased by 2.3%.

Circulation revenues, included the sales of digital copies and digital subscriptions, decreased by 4.6% compared to previous year and registered a significant growth in the number of digital products customers which offset the decrease of the buyers of traditional copies.

The Group's advertising revenues were substantially in line with the previous year. Advertising sales on the internet is now 24.8% of the total advertising revenues.

Ebitda reached EUR 15.5 million (EUR 5.5 million in 2020) thanks also the Operating Costs decrease by 6.2%. The costs for personnel, including non-recurring charges that amounts to EUR 583 thousand (EUR 4.2 million in 2020) decreased by 9.8%

thanks the measures carried out during the year. The Other operating costs decreased by 3.5% due to the actions taken by subsidiaries to reduce the costs for services. The cost of raw materials also decreased by 0.4% mainly due to the lower quantities used in the production process net the increase of the price of paper.

Ebit reached EUR 8.3 million (EUR -59.6 million as of December 2020) after amortizations of EUR 6.6 million (EUR 6.7 million as of 2020), provisions of EUR 98 thousand (EUR 118 thousand as of 2020) and depreciations for EUR 452 thousand (EUR 914 thousand as of 2020). 2020 financial year included EUR 57.4 million write-down of intangible assets with indefinite life as a consequence of the Covid-19 pandemic and in accordance with the provisions of the accounting standards.

Net financial result reached EUR 13.1 million (EUR 2.9 million as of December 31st 2020) and includes EUR 12.6 million as dividends received on listed shares (EUR 3.3 million as of 2020).

Group net result reached EUR 28.7 million (EUR -44.3 million as of December 2020) also due to the effect of non-recurring income linked to the use of the rules for the realignment of tax values to those statutory provisions of intangible assets with an indefinite life carried out by some subsidiaries for an amount of approximately EUR 10 million and the registration of tax credits of approximately EUR 2.5 million.

Net financial position reached EUR 45.2 million and decreased by EUR 40.8 million mainly as a result of investments in listed shares and for the share of debt due to the IFRS 16 accounting standard application, net the dividends collected and positive cash flow.

Consolidated Group Shareholders' Equity reached EUR 402.9 million (EUR 339.3 million as of December 31st 2020). The increase is mainly due to the positive result of the year and to the positive effect in the *fair value* valuation of the equity investments held.

On December 31st 2021 the Group employed 584 people (596 on December 31st 2020).

The Board of Directors resolved to propose to the Shareholders' Meeting the distribution of a dividend of EUR 0.03 for each of the n. 106,790,262 ordinary shares currently in circulation, considering the treasury shares in portfolio, currently equal to n. 18.209.738. The dividend will be paid on 25th May (coupon detachment on the Stock Exchange on 23th May) and with record date on 24th May.

The Ordinary Shareholders' Meeting is convened at the Company's registered office on first call, for April 20st, 2022 and on second call on May the 5th, 2022 to

approve the financial statements at December 31st, 2021 and the Remuneration Report.

The Board of Directors has approved the Report on corporate governance pursuant to Art. 123-bis of Legislative Decree n. 58/1998 as well as the Remuneration Report pursuant to art. 123-ter of Legislative Decree n. 58/1998 and article 84-quater of the Issuers Regulation, which will be made available, together with the Annual Report 2021, in the time required by law at the registered office, on the Company website of www.caltagironeeditore.com in the Investors section, and on the storage mechanism authorized operated by Spafid Connect Spa at www.emarketstorage.com.

The Board of Directors confirmed that Mr Francesco Gianni, Mrs Federica Barbaro, Mr Massimo Confortini, Mrs Annamaria Malato and Mrs Valeria Ninfadoro possess the requisites of independence in compliance with the provisions contained in the Legislative Decree n. 58 of February 24th, 1998 “Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria”.

The Board of Directors confirmed for 2022 Luigi Vasta as the Executive responsible for preparing the Company’s financial reports.

Outlook

The Group continues its initiatives to enhance the multimedia versions and improve internet activities to increase new advertising flows and to acquire new readers. The Group will also continue to implement measures to contain all discretionary costs and to reduce direct and operating costs.

Luigi Vasta, as the Executive responsible for preparing the Company’s financial reports, declares in accordance with article 154 bis, paragraph 2, of the “Testo Unico della Finanza”, that the accounting information contained in this press release corresponds to the underlying documents, records and accounting entries.

Enclosed the financial statements, currently being examined by the independent audit firm and by the Board of Statutory Auditors.

CALTAGIRONE EDITORE GROUP CONSOLIDATED BALANCE SHEET



Assets

(in Euro thousands)

Non-current assets

	31.12.2021	31.12.2020
Intangible assets with definite life	487	866
Intangible assets with indefinite life	103,003	103,003
<i>Newspaper titles</i>	103,003	103,003
Property, plant and equipment	46,705	40,419
Equity investments and non-current securities	196,647	108,159
Other non-current assets	135	135
Deferred tax assets	52,844	53,389
TOTAL NON-CURRENT ASSETS	399,821	305,971

Current assets

Inventories	1,695	1,592
Trade receivables	37,065	41,031
<i>of which related parties</i>	167	208
Current financial assets		
Tax receivables	-	41
Other current assets	3,629	1,024
<i>of which related parties</i>	3	3
Cash and cash equivalents	66,610	100,496
TOTAL CURRENT ASSETS	108,999	144,184
TOTAL ASSETS	508,820	450,155

CALTAGIRONE EDITORE GROUP CONSOLIDATED BALANCE SHEET



SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES

(in Euro thousands)

Shareholders' Equity

	31.12.2021	31.12.2020
Share capital	125,000	125,000
Share capital issue costs	(18,865)	(18,865)
Other reserves	268,129	277,411
Profit/(loss) for the year	28,733	(44,277)
Group shareholders' equity	402,997	339,269
Minority interest shareholders' equity	-	-
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	402,997	339,269

LIABILITIES

Non-current liabilities

Employee provisions	13,870	14,802
Other non-current provisions	115	155
Non-current financial liabilities	12,149	3,562
<i>of which related parties</i>	10,979	1,936
Other non-current liabilities	1,368	1,859
Deferred tax liabilities	20,089	27,548
TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES	47,591	47,926

Current liabilities

Current provisions	9,782	11,769
Trade payables	19,844	19,647
<i>of which related parties</i>	674	248
Current financial liabilities	9,215	10,916
<i>of which related parties</i>	2,800	2,783
Tax payables	1,064	-
Other current liabilities	18,327	20,628
<i>of which related parties</i>	26	33
TOTAL CURRENT LIABILITIES	58,232	62,960

TOTAL LIABILITIES

105,823	110,886
----------------	----------------

TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES

508,820	450,155
----------------	----------------

CALTAGIRONE EDITORE GROUP
CONSOLIDATED INCOME STATEMENT



(in Euro thousands)

	2021	2020
Revenues		
Revenues from sales and supply of services	115,407	116,355
<i>of which related parties</i>	283	241
Other operating revenues	7,270	3,541
<i>of which related parties</i>	73	76
TOTAL REVENUES	122,677	119,896
Costs		
Raw material costs	(7,804)	(7,833)
Personnel costs	(48,099)	(53,338)
<i>of which restructuring charges</i>	(583)	(4,212)
Other operating charges	(51,315)	(53,190)
<i>of which related parties</i>	(1,139)	(706)
TOTAL COSTS	(107,218)	(114,361)
EBITDA	15,459	5,535
Amortisation and depreciations	(2,993)	(3,056)
Leasing depreciations	(3,570)	(3,673)
Provisions	(98)	(118)
Intangible assets with indefinite life depreciation	-	(57,400)
Other write-downs	(452)	(914)
Amortisation, depreciation, write-downs & provisions	(7,112)	(65,161)
EBIT	8,347	(59,626)
Financial income	13,693	3,521
<i>of which related parties</i>	11,623	3,250
Financial charges	(549)	(651)
<i>of which related parties</i>	(134)	(62)
Net financial result	13,144	2,870
PROFIT/(LOSS) BEFORE TAX	21,491	(56,756)
Income taxes for the period	7,242	12,479
PROFIT/(LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS	28,733	(44,277)
NET PROFIT/(LOSS) FOR THE YEAR	28,733	(44,277)
Group net loss	28,733	(44,277)
Minority interest share	-	-
Earnings per share/Diluted earnings per share	0.269	(0.415)

CALTAGIRONE EDITORE GROUP
Consolidated Comprehensive Income Statement



(in Euro thousands)

	2021	2020
Net loss for the year	28,733	(44,277)
Items which are not reclassified subsequently to profit/(loss) for the period		
Effect of actuarial gain/loss, net of tax effect	36	(205)
Gain/Loss on disposal of investments in equity instruments, net of fiscal effect	(13)	-
Gain/(loss) from recalculation of capital instruments assets, net of fiscal effect	35,065	(24,459)
Total other items of the Comprehensive Income Statement	35,088	(24,664)
Total comprehensive loss for the year	63,821	(68,941)
Attributable to:		
Parent Company shareholders	63,821	(68,941)
Minority interest	-	-

CALTAGIRONE EDITORE GROUP

Statement of changes in consolidated shareholders' equity



<i>(in Euro thousands)</i>	Share Capital	Quotation charges	Treasury shares	Fair Value reserve	Other reserves	Net profit/loss	Group net equity	Minority interest net equity	Total net equity
Balance at January 1st 2020	125,000	(18,865)	(23,641)	21,087	335,278	(30,649)	408,210	-	408,210
Previous year result carried forward					(30,649)	30,649			-
Total operations with shareholders					(30,649)	30,649			-
Change in fair value reserve				(24,459)			(24,459)	-	(24,459)
Change in employment termination reserve					(205)		(205)		(205)
Net Result						(44,277)	(44,277)		(44,277)
Comprehensive Profit/(Loss) for the year	-	-	-	(24,459)	(205)	(44,277)	(68,941)	-	(68,941)
Balance at December 31st 2020	125,000	(18,865)	(23,641)	(3,372)	304,424	(44,277)	339,269	-	339,269
Balance at January 1st 2021	125,000	(18,865)	(23,641)	(3,372)	304,424	(44,277)	339,269	-	339,269
Previous year result carried forward					(44,277)	44,277			-
Total operations with shareholders	-	-	-	-	(44,277)	44,277			-
Change in fair value reserve				35,065			35,065	-	35,065
Change in employment termination reserve					36		36		36
Change in other reserve					(13)		(13)		(13)
Net Result						28,733	28,733	-	28,733
Comprehensive Profit/(Loss) for the year	-	-	-	35,065	23	28,733	63,821	-	63,821
Other Changes					(93)		(93)		(93)
Balance at December 31st 2021	125,000	(18,865)	(23,641)	31,693	260,077	28,733	402,997	-	402,997

Caltagirone Editore Group Consolidated Cash Flow Statement



(in Euro thousands)

	2021	2020
CASH AND CASH EQUIV. AT BEGINNING OF YEAR	100,496	112,368
Net loss for the year	28,733	(44,277)
Amortisation & Depreciation	6,563	6,729
(Revaluations) and write-downs	452	58,313
Net financial income/(charges)	(13,144)	(2,870)
(Gains)/losses on disposals	-	(14)
Income taxes	(7,242)	(12,479)
Changes in employee provisions	(897)	(989)
Changes in current and non-current provisions	(2,026)	754
OPER. CASH FLOW BEFORE CHAN. IN W.CAPITAL	12,439	5,167
(Increase) Decrease in inventories	(104)	60
(Increase) Decrease in Trade receivables	3,514	905
Increase (Decrease) in Trade payables	197	(1,637)
Change in other current and non-current liabilities	(5,507)	(244)
Change in deferred and current income taxes	(44)	(121)
OPERATING CASH FLOW	10,495	4,130
Dividends received	12,571	3,250
Interest paid	(549)	(549)
Other incomes received/(expenses paid)	1,122	271
Income taxes paid	(626)	(71)
A) CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES	23,013	7,031
Investments in intangible fixed assets	(183)	(600)
Investments in tangible fixed assets	(217)	(448)
Non-current investments and securities	(66,333)	(12,369)
Sale of intangible and tangible assets	-	63
Sale of equity investments and non-current securities	14,998	-
(Inc.)/Dec in current investments and securities	-	(36)
B) CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES	(51,735)	(1,532)
Change in current fin. liabilities	(5,164)	(5,513)
C) CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES	(5,164)	(5,513)
Change in net liquidity	(33,886)	(11,872)
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF PERIOD	66,610	100,496

CALTAGIRONE EDITORE SPA

BALANCE SHEET



Assets

(in Euro)

Non-current assets

	31.12.2021	31.12.2020
Property, plant and equipment	416,293	633,490
Equity investments valued at cost:		
<i>subsidiary companies</i>	332,301,290	262,236,785
<i>other companies</i>	10	10
Equity investments and non-current securities	62,410,500	47,771,000
Deferred tax assets	44,046,185	43,786,902
TOTAL NON-CURRENT ASSETS	439,174,278	354,428,187

Current assets

Trade receivables	312,788	77,462
<i>of which related parties</i>	312,788	76,218
Current financial assets	13,729,734	33,111,181
<i>of which related parties</i>	13,729,734	33,111,181
Tax receivables	2,358	32,416
Other current assets	2,256,066	2,488,085
<i>of which related parties</i>	2,107,995	2,432,977
Cash and cash equivalents	416,870	1,694,355
TOTAL CURRENT ASSETS	16,717,816	37,403,499

TOTAL ASSETS

455,892,094	391,831,686
--------------------	--------------------

CALTAGIRONE EDITORE SPA
BALANCE SHEET

SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES
(in Euro)
Shareholders' Equity

	31.12.2021	31.12.2020
Share capital	125,000,000	125,000,000
Share capital issue costs	(18,864,965)	(18,864,965)
Other reserves	248,498,114	254,574,952
Profit/(loss) for the year	3,681,374	(20,538,992)
SHAREHOLDERS' EQUITY	358,314,523	340,170,995

LIABILITIES
Non-current liabilities

Employee provisions	106,864	99,425
Non - Current financial liabilities	203,078	422,515
<i>of which related parties</i>	203,078	422,515
Deferred tax liabilities	191,418	15,744
TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES	501,360	537,684

Current liabilities

Current provisions	-	36,071
Trade payables	1,080,136	588,520
<i>of which related parties</i>	799,207	318,117
Current financial liabilities	52,737,251	7,045,688
<i>of which related parties</i>	52,736,861	7,045,688
Other current liabilities	43,258,824	43,452,728
<i>of which related parties</i>	37,756,451	37,457,605
TOTAL CURRENT LIABILITIES	97,076,211	51,123,007

TOTAL LIABILITIES

97,577,571	51,660,691
-------------------	-------------------

**TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY AND
LIABILITIES**

455,892,094	391,831,686
--------------------	--------------------



INCOME STATEMENT

(in Euro)

	2021	2020
Other operating revenues	458,817	465,918
<i>of which related parties</i>	458,000	458,000
TOTAL REVENUES	458,817	465,918
Personnel costs	(207,775)	(174,443)
Other operating charges	(1,621,390)	(1,701,443)
<i>of which related parties</i>	(724,024)	(570,222)
TOTAL COSTS	(1,829,165)	(1,875,886)
EBITDA	(1,370,348)	(1,409,968)
Leasing depreciation	(217,197)	(217,197)
EBIT	(1,587,545)	(1,627,165)
Financial income	4,960,606	1,675,000
<i>of which related parties</i>	4,924,500	1,675,000
Financial charges	(15,934)	(20,958,186)
<i>of which related parties</i>	(6,823)	(7,755)
Net financial result	4,944,672	(19,283,186)
PROFIT/(LOSS) BEFORE TAX	3,357,127	(20,910,351)
Income taxes for the period	324,247	371,359
PROFIT/(LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS	3,681,374	(20,538,992)
NET PROFIT/(LOSS) FOR THE YEAR	3,681,374	(20,538,992)

CALTAGIRONE EDITORE SPA



Comprehensive Income Statement

(in Euro)

	2021	2020
Net profit/(loss) for the year	3,681,374	(20,538,992)
Items which are not reclassified subsequently to profit/(loss) for the period		
Effect of actuarial gain/loss, net of tax effect	(1,673)	(572)
Gain/(loss) from recalculation of capital instruments assets, net of fiscal effect	14,463,826	(13,686,023)
Total other items of the Comprehensive Income Statement	14,462,153	(13,686,595)
Total comprehensive profit/(loss) for the year	18,143,527	(34,225,587)

CALTAGIRONE EDITORE SPA
Statement of changes in shareholders' equity



<i>(in Euro)</i>	Share Capital	Quotation charges	Treasury shares	Fair Value reserve	Other reserve	Net Profit/Loss	Net equity
Balance at January 1st 2020	125,000,000	(18,864,965)	(23,640,924)	14,982,305	317,550,192	(40,629,621)	374,396,987
Previous year result carried forward					(40,629,621)	40,629,621	-
Total operations with shareholders	125,000,000	(18,864,965)	(23,640,924)	14,982,305	276,920,571	-	374,396,987
Change in fair value reserve				(13,686,023)			(13,686,023)
Change in employment termination reserve					(572)		(572)
Net Result						(20,538,992)	(20,538,992)
Comprehensive Profit/(Loss) for the year	-	-	-	(13,686,023)	(572)	(20,538,992)	(34,225,587)
Other Changes					(405)		(405)
Balance at December 31st 2020	125,000,000	(18,864,965)	(23,640,924)	1,296,282	276,919,594	(20,538,992)	340,170,995
Balance at January 1st 2021	125,000,000	(18,864,965)	(23,640,924)	1,296,282	276,919,594	(20,538,992)	340,170,995
Previous year result carried forward					(20,538,992)	20,538,992	-
Total operations with shareholders	125,000,000	(18,864,965)	(23,640,924)	1,296,282	256,380,602	-	340,170,995
Change in fair value reserve				14,463,826			14,463,826
Change in employment termination reserve					(1,673)		(1,673)
Net Result						3,681,374	3,681,374
Comprehensive Profit/(Loss) for the year	-	-	-	14,463,826	(1,673)	3,681,374	18,143,527
Other Changes						1	1
Balance at December 31st 2021	125,000,000	(18,864,965)	(23,640,924)	15,760,108	256,378,929	3,681,374	358,314,523

Caltagirone Editore SpA
Cash Flow Statement



(in Euro)

	2021	2020
CASH AND CASH EQUIV. AT BEGINNING OF YEAR	1,694,355	3,134,015
Net loss for the year	3,681,374	(20,538,992)
Amortisation & Depreciation	217,197	217,197
(Revaluations) and write-downs	-	20,940,815
Net financial income/(charges)	(4,944,672)	(1,657,628)
<i>of which related parties</i>	(4,917,677)	(1,667,245)
Income taxes	(324,247)	(371,359)
Changes in employee provisions	5,768	5,232
OPER. CASH FLOW BEFORE CHAN. IN W.CAPITAL	(1,364,580)	(1,404,735)
(Increase) Decrease in Trade receivables	(235,326)	423,756
Increase (Decrease) in Trade payables	491,615	(1,483,787)
Change in other current and non-current liabilities	38,078	1,155,450
Change in deferred and current income taxes	95,031	(700,643)
OPERATING CASH FLOW	(975,182)	(2,009,959)
Dividends received	4,924,500	1,675,000
<i>of which related parties</i>	4,924,500	1,675,000
Interest received	35	-
Interest paid	(9,112)	(9,193)
Other incomes received/(expenses paid)	(5,379)	-
A) CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES	3,934,862	(344,152)
Non-current investments and securities	(50,683,057)	(273,040)
Change in current fin. assets	-	(179,825)
B) CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES	(50,683,057)	(452,865)
Change in current fin. liabilities	45,470,710	(642,643)
C) CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES	45,470,710	(642,643)
Change in net liquidity	(1,277,485)	(1,439,660)
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF PERIOD	416,870	1,694,355