

COMUNICATO STAMPA

(ai sensi della delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni)

Si è riunito in data 15 maggio 2024 a Bologna il Consiglio di Amministrazione di Monrif S.p.A. per l'approvazione del Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2024

- **Ricavi consolidati** Euro 32,4 milioni. Nel precedente esercizio tale voce, pari a Euro 35,3 milioni includeva, per Euro 0,7 milioni i ricavi inerenti la gestione fino al 28 febbraio del Royal Hotel Garden e, per Euro 0,4 milioni, i ricavi inerenti la stampa di una testata del Gruppo SAE. Si evidenzia come i Ricavi consolidati non includano i crediti di imposta a sostegno dell'attività editoriale, in quanto in attesa delle istruzioni operative e/o autorizzazioni della Commissione Europea, che corrispondono, pro-rata temporis, a circa Euro 1 milione.
- **Margine operativo lordo consolidato** +25% a Euro 1,9 milioni.
- **Costi operativi** in riduzione di Euro 2 milioni (-9,4%) rispetto al 31 marzo 2023.
- **Costo del lavoro** in diminuzione di Euro 1,3 milioni (-10%) rispetto l'analogo periodo del 2023.
- La **Posizione Finanziaria Netta consolidata**, calcolata al netto dell'effetto rappresentato dall'IFRS 16, evidenzia un indebitamento di Euro 54,6 milioni rispetto il valore di Euro 53,2 milioni del 31 dicembre 2023.
- I siti on line evidenziano, a marzo 2024, 17,7 milioni di utenti unici mensili (Fonte Audicom e al netto delle duplicazioni) e 116,6 milioni di pagine viste mensili (Fonte Audicom).

ANALISI DEI RISULTATI CONSOLIDATI

Lo scenario nazionale rimane instabile e incerto per le diverse situazioni di conflitto su più fronti geopolitici. L'inflazione in prospettiva dovrebbe ulteriormente attenuarsi assumendo il recedere delle tensioni sui prezzi dei beni energetici. È previsto un allentamento della politica monetaria nei prossimi trimestri, la tempistica esatta dipenderà dai dati macroeconomici che si renderanno via via disponibili. Nel complesso, l'incertezza sul quadro globale è tale che non si possono escludere nuovi rischi al rialzo per l'inflazione.

Sulla base delle prospettive e della situazione sopraindicata, in data 30 gennaio 2024, gli Amministratori del Gruppo Monrif hanno predisposto il piano industriale 2024-2028 (il "Piano"), soggetto a Independent Business Review da parte di un soggetto terzo indipendente. Il Piano si fonda su tre elementi principali: 1) lo sviluppo del digitale attraverso la parziale conversione delle attività editoriali, 2) la continua crescita dell'attività alberghiera, 3) la riduzione strutturale del costo del lavoro grazie all'accesso alla pensione anticipata per giornalisti e lavoratori poligrafici. Alle tre linee strategiche soprariportate sono state

implementate ulteriori azioni di riorganizzazione ed efficientamento della struttura operativa, che potranno contribuire a un incremento della redditività nei prossimi esercizi.

Nel settore alberghiero la società di gestione del Gruppo, EGA S.r.l., prosegue la propria attività di crescita con ottimi risultati, anche per quanto riguarda la struttura aperta alla fine dell'esercizio 2023.

Nel primo trimestre del 2024 le attività digitali si sono concentrate nel potenziare l'offerta di contenuti originali video e audio. Sono nati i Podcast delle città di Milano e Firenze, sono state lanciate le nuove serie video originali Soundcheck (dedicato al mondo degli artisti musicali) e QN per le donne (interviste della direttrice di grandi personaggi dal mondo della cultura, dell'imprenditoria, della società civile). E' stata ampliata l'attività di alcune redazioni locali, prima impegnate solo sulla carta, oggi focalizzate anche sulla produzione digitale. E' stato sviluppato un sistema di push notification sul Resto del Carlino (in seguito sarà rilasciato anche sulle altre testate) per aumentare l'engagement degli utenti. E' stata rilasciata in beta test la nuova app del Quotidiano Sportivo.

Tali attività hanno consentito di posizionare i siti on line del Gruppo al sesto posto nella classifica Audicom con 1,5 milioni di utenti unici medi giornalieri e con 4,1 milioni di pagine viste medie giornaliere. A marzo 2024 gli utenti unici mensili sono stati 17,7 milioni (Fonte Audicom e al netto delle duplicazioni) e le pagine viste mensili 116,6 milioni (Fonte Audicom).

Nel settore stampa industriale, Poligrafici Printing S.p.A. ("PP"), società controllata quotata all'Euronext Growth Milan, ha concentrato la propria produzione industriale negli stabilimenti di Bologna e Firenze, chiudendo la fornitura con uno stampatore terzo a Milano.

Il Gruppo Monrif ("**Gruppo**") ha registrato nel primo trimestre 2024 **Ricavi consolidati** pari a Euro 32,4 milioni rispetto a Euro 35,3 milioni dell'analogo periodo del 2023, che includevano per Euro 0,7 milioni i ricavi inerenti la gestione fino al 28 febbraio del Royal Hotel Garden e, per Euro 0,4 milioni, i ricavi inerenti la stampa di una testata del Gruppo SAE. Si evidenzia come i valori sotto riportati non includano ancora i ricavi per crediti di imposta previsti dal Governo a sostegno dei costi straordinari sopportati dall'attività editoriale, in quanto in attesa delle istruzioni operative e/o autorizzazioni della Commissione Europea. Tali crediti riguardano in particolare il sostegno di 10 centesimi di euro previsto per le copie cartacee (certificate) vendute in edicola (base anno 2022) che corrispondono, *pro-rata temporis*, a circa Euro 1 milione.

I **Ricavi editoriali** sono pari a Euro 15,1 milioni rispetto a Euro 16,6 milioni del primo trimestre 2023; i ricavi inerenti la vendita di copie cartacee, pari a Euro 14,4 milioni, registrano una diminuzione di Euro 1,7 milioni (-10,4%). I costi di diffusione, di conseguenza, si riducono di Euro 0,3 milioni (-8%). I ricavi per vendita di copie digitali sono superiori del 9,7% a quanto registrato nel primo trimestre 2023.

I **Ricavi pubblicitari** pari a Euro 9,7 milioni rispetto a Euro 10,4 milioni registrati nel primo trimestre 2023, sono allineati alle previsioni industriali del Gruppo.

A fronte di un mercato che evidenzia un decremento complessivo dell'11,3%, il Gruppo ha contenuto la riduzione al 7,1%, con la raccolta locale in controtendenza (+8,8% rispetto al valore negativo del 2,2% della media del mercato).

La raccolta *on line* dei siti riconducibili al *brand Quotidiano Nazionale* è pari a Euro 1,7 milioni (valore incluso nel totale di cui sopra) ed è allineata al valore del 1° trimestre 2023.

I **Ricavi alberghieri** sono pari a Euro 4,7 milioni (Euro 5 milioni al 31 marzo 2023); si ricorda che,

come sopra commentato, il fatturato generato dalla gestione fino al 28 febbraio 2023 del Royal Hotel Garden, aveva generato ricavi per circa Euro 0,7 milioni.

I **Ricavi della stampa conto terzi** registrano una diminuzione di Euro 0,7 milioni dovuta, per Euro 0,4 milioni, al mancato rinnovo del contratto con il Gruppo SAE e, per la differenza, per i minori addebiti di materiali.

Gli **Altri ricavi**, che includono principalmente affitti, ricavi diversi per riaddebiti e sopravvenienze attive, sono pari a Euro 1,7 milioni rispetto a Euro 1,3 milioni registrati nel 1° trimestre 2023.

I **Costi operativi**, pari a Euro 18,9 milioni, registrano una riduzione di Euro 2 milioni (-9,4%), in particolare per quanto riguarda il costo dei materiali per la produzione editoriale (carta, lastre, ecc.), il costo delle energie ed il costo delle lavorazioni esterne, cui si contrappongono, a perimetro omogeneo, i maggiori costi relativi all'attività alberghiera.

Il **Costo del lavoro** è pari a Euro 11,6 milioni (incidenza del 37% sul totale ricavi caratteristici), con una riduzione di Euro 1,3 milioni (-10%) rispetto l'analogo periodo del 2023.

Il **Margine operativo lordo** è pari a Euro 1,9 milioni e registra un aumento di oltre il 25% rispetto al valore registrato al 31 marzo 2023.

Gli **ammortamenti** sono pari a Euro 2,1 milioni rispetto Euro 1,9 milioni del 2023.

Il **Risultato operativo** è negativo per Euro 0,2 milioni rispetto al risultato negativo di Euro 0,5 milioni registrato nel 2023.

La **Gestione finanziaria** evidenzia oneri netti per Euro 1,4 milioni rispetto Euro 1,2 milioni al 31 marzo 2023. Gli oneri per *leasing* (relativi alla contabilizzazione degli effetti derivanti dalla applicazione dell'IFRS 16) sono pari a Euro 0,5 milioni (Euro 0,4 milioni al 31 marzo 2023).

Il **Risultato netto di periodo** evidenzia una perdita consolidata di Euro 2,4 milioni rispetto la perdita consolidata di Euro 2,3 milioni del 1° trimestre 2023.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA AL 31 MARZO 2024

Di seguito si riporta il prospetto di dettaglio della composizione dell'“Indebitamento finanziario netto” del Gruppo al 31 marzo 2024, determinato in conformità alla Raccomandazione ESMA 32-382-1138 del 4 marzo 2021 e al Richiamo di attenzione n. 5/21 del 29 aprile 2021 emesso dalla Consob.

(in migliaia di Euro)	al 31.03.2024	al 31.12.2023
A. Disponibilità liquide	12.387	12.248
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	384	2.205
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	12.771	14.453
E. Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	20.264	20.257
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	7.225	7.222
G. Indebitamento finanziario corrente (E+F)	27.489	27.479
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	14.718	13.026
I. Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	81.084	81.530
J. Strumenti di debito	-	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-

monrif

(in migliaia di Euro)	al 31.03.2024	al 31.12.2023
L. Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	81.084	81.530
M. Totale indebitamento finanziario (H+L)	95.802	94.556

La **Posizione Finanziaria Netta consolidata** calcolata secondo la raccomandazione ESMA evidenzia un indebitamento pari a Euro 95,8 milioni rispetto l'indebitamento di Euro 94,6 milioni al 31 dicembre 2023. Tale valore include l'effetto derivante dalla applicazione dell'IFRS 16 che ha determinato la registrazione di un maggior debito al 31 marzo 2024 per Euro 41,2 milioni.

Non sono intervenute operazioni significative non ricorrenti che abbiano avuto impatto sulla posizione finanziaria e non si sono verificate operazioni atipiche o inusuali.

PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI ED ECONOMICI CONSOLIDATI AL 31 MARZO 2024

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(in migliaia di euro)	al 31.03.2024	al 31.12.2023
ATTIVITÀ		
- Attivo non corrente	134.440	135.936
- Attivo corrente	42.362	50.020
Totale attività	176.802	185.956
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ		
- Patrimonio netto	17.600	19.921
- Passività non correnti	93.803	95.051
- Passività correnti	65.399	70.984
Totale passività e patrimonio Netto	176.802	185.956

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(in migliaia di euro)	1° trim. 2024	1° trim. 2023
Ricavi per la vendita di quotidiani e riviste	15.090	16.643
Ricavi pubblicitari	9.666	10.408
Ricavi alberghieri	4.665	4.958
Ricavi per la stampa conto terzi	1.267	1.994
Altri ricavi	1.729	1.279
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	32.417	35.282
Costo del lavoro	11.627	12.922
Costi operativi ^(*)	18.894	20.846
Margine operativo lordo	1.896	1.514
Accantonamenti per oneri e rischi	-	107
Ammortamento immobilizzazioni materiali e immateriali	1.017	953
Ammortamenti diritti d'uso	1.077	920
Risultato operativo	(198)	(466)
Proventi e (oneri) finanziari	(1.830)	(1.560)
Risultato ante imposte e degli interessi delle minoranze	(2.028)	(2.026)
Imposte correnti e differite	293	257
Utile (perdita) del periodo delle attività di funzionamento	(2.321)	(2.283)
Interessi delle minoranze (Utile) Perdita	(33)	(24)
Risultato del periodo del Gruppo	(2.354)	(2.307)

(*) IAP: I Costi operativi sono rappresentati dalla sommatoria delle seguenti voci di costo desunti dagli schemi del bilancio consolidato: 1) consumi di materie prime ed altri; 2) altri costi operativi; 3) Variazione nelle rimanenze di prodotti finiti e prodotti in corso di lavorazione

ANDAMENTO DELLA GESTIONE E FATTI DI PARTICOLARE RILIEVO AVVENUTI SUCCESSIVAMENTE AL 31 MARZO 2024 RIGUARDANTI MONRIF S.P.A. E CONTROLLATE

Successivamente la chiusura del 1° trimestre 2024 non sono intervenuti fatti di particolare rilievo.

La raccolta pubblicitaria rispetta le previsioni aziendali per il mese di aprile; la concessionaria del Gruppo, Speed S.r.l., ha implementato nuove iniziative come tavole rotonde in presenza e trasmesse in diretta streaming, per un confronto tra aziende e istituzioni protagonisti dei distretti moderate dai Direttori delle testate del Gruppo. Con l'entusiasmante debutto al Vinitaly, il Gruppo si prepara a presenziare alle principali fiere con uno stand espositivo di proprietà, offrendo ai giornalisti la possibilità di condurre le loro interviste in un ambiente dedicato e accogliente, e alla concessionaria momenti di incontro con i Clienti.

Le vendite dei quotidiani hanno registrato nel mese di aprile un risultato di poco inferiore ai valori di piano.

Il settore alberghiero, per il quale sono in corso valutazioni su nuove gestioni, anche grazie alla forte esperienza maturata dal Gruppo in questo ambito, continua ad evidenziare un andamento positivo.

Il settore della stampa poligrafica non evidenzia a oggi variazioni di rilievo.

L'evoluzione dei conflitti in corso e della situazione generale dell'economia e dei settori in cui opera il Gruppo potrebbero condizionare il pieno raggiungimento degli obiettivi aziendali.

p. Il Consiglio di Amministrazione

Dichiarazione del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari a norma delle disposizioni dell'art. 154-bis, comma 2 del D.Lgs. 58/1998

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Monrif S.p.A., Nicola Natali, dichiara ai sensi dell'art. 154-bis comma 2 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 che l'informativa contabile contenuta nel Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2024 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Bologna, 15 maggio 2024

Il Dirigente Preposto
Nicola Natali

monrif

Monrif S.p.A., società quotata dal 1986 all'Euronext Milan, mercato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., detiene, in qualità di holding, partecipazioni nel settore editoriale, stampa, pubblicitario, new media, dell'ospitalità ed immobiliare. Opera attraverso le seguenti società: Editoriale Nazionale S.r.l. e Società Pubblicità Editoriale e Digitale S.r.l. nel settore editoriale e pubblicitario, insieme a Robin S.r.l. e Gospeed S.r.l. nel settore editoriale e pubblicitario digital; Poligrafici Printing S.p.A., quotata all'Euronext Growth Milan, nel settore della stampa poligrafica, E.G.A. Emiliana Grandi Alberghi S.r.l. nel settore alberghiero ed infine Editoriale Immobiliare S.r.l. nel settore immobiliare.

Per ulteriori informazioni**Nicola Natali**

+39 051 6006084

ir@monrif.net

Stefania Dal Rio

+39 051 6006075

+39 348 7109919

relazioni.esterne@monrif.net