



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0434-13-2021	Data/Ora Ricezione 26 Luglio 2021 17:06:15	MTA
--	--	-----

Societa' : CALTAGIRONE EDITORE

Identificativo : 150290

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : CALTEDIN01 - Perugini

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 26 Luglio 2021 17:06:15

Data/Ora Inizio : 26 Luglio 2021 17:35:02

Diffusione presunta

Oggetto : Consiglio di Amministrazione approva i
risultati del primo semestre 2021_Board of
Directors approves the results for first half
of 2021

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Caltagirone Editore: il Consiglio di Amministrazione approva i risultati del primo semestre 2021

- Ricavi a 55,8 milioni di euro (54,6 milioni di euro nel primo semestre 2020)
- Margine operativo lordo positivo per 3,1 milioni di euro (negativo per 1,8 milioni di euro nel primo semestre 2020)
- Risultato dell'esercizio positivo per 16,2 milioni di euro (negativo per 18,1 milioni di euro nel primo semestre 2020)

Roma, 26 luglio 2021 - Il Consiglio di Amministrazione della Caltagirone Editore, presieduto dalla Dott.ssa Azzurra Caltagirone, ha approvato i risultati del primo semestre 2021.

Andamento della gestione

I primi sei mesi dell'esercizio 2021 hanno registrato un miglioramento di tutte le principali voci del conto economico rispetto al corrispondente periodo del 2020.

I **Ricavi** si sono attestati a 55,8 milioni di euro in crescita del 2,1% rispetto al corrispondente periodo del 2020 per effetto dell'incremento dei ricavi pubblicitari al netto della riduzione di quelli diffusionali. I ricavi derivanti dalla vendita delle edizioni cartacee e digitali dei quotidiani hanno registrato nel periodo una flessione del 4,7% rispetto al dato del primo semestre 2020. La raccolta pubblicitaria del Gruppo è cresciuta del 7,4%. La contribuzione del settore internet al fatturato pubblicitario complessivo si attesta al 24,1%. Nel periodo gennaio - maggio 2021 la Total Audience (pc o mobile) dei siti web del Gruppo ha registrato 3,49 milioni di utenti unici giornalieri medi.

I **costi operativi** sono diminuiti del 6,6% attestandosi a 52,7 milioni di euro (56,4 milioni di euro al 30 giugno 2020). Il costo delle materie prime ha registrato un decremento del 12,2% per effetto delle minori quantità utilizzate nel processo produttivo e della diminuzione del prezzo della carta. Il costo del lavoro, comprensivo di oneri non ricorrenti pari a 289 mila euro (992 mila euro al 30 giugno 2020) legati ad interventi posti in essere da alcune società del Gruppo, si è ridotto del 6,5%. Gli altri costi operativi sono diminuiti del 5,8%.

Il **Margine operativo lordo** è risultato positivo per 3,1 milioni di euro (negativo per 1,8 milioni di euro al 30 giugno 2020).

Il **Risultato operativo** è stato negativo per 528 mila euro (negativo per 27,5 milioni di euro nel primo semestre 2020) e comprende ammortamenti per 3,3 milioni di euro (3,2 milioni di euro al 30 giugno 2020), accantonamenti per rischi per 52 mila euro (30 mila euro al 30 giugno 2020) e la svalutazione di crediti per 271 mila euro (468 mila euro al 30 giugno 2020). Si deve ricordare che il primo semestre 2020 comprendeva le svalutazioni di immobilizzazioni immateriali a vita

indefinita per 22 milioni di euro conseguenti agli effetti della pandemia Covid-19 ed in accordo a quanto stabilito dai principi contabili di riferimento.

Il Risultato netto della gestione finanziaria, positivo per 8,1 milioni di euro, risulta in aumento rispetto ai 2,8 milioni di euro del primo semestre 2020 per effetto dei maggiori dividendi ricevuti su azioni quotate (8,3 milioni di euro nel primo semestre 2021 rispetto ai 3,3 milioni di euro del primo semestre 2020).

Il Risultato netto è stato positivo per 16,2 milioni di euro (negativo per 18,2 milioni di euro al 30 giugno 2020) anche per effetto dell'utilizzo delle norme per il riallineamento operato da alcune controllate.

La **Posizione finanziaria netta** è pari a 78,8 milioni di euro in decremento di 7,2 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2020 per effetto principalmente di investimenti in azioni quotate al netto dei dividendi incassati su azioni quotate e del positivo flusso di cassa operativo.

Il Patrimonio netto consolidato di Gruppo è pari a 375,8 milioni di euro (339,3 milioni di euro al 31 dicembre 2020). L'incremento è attribuibile all'effetto positivo conseguito nel semestre nella valutazione al *fair value* delle partecipazioni azionarie detenute ed al risultato del periodo.

Previsioni per l'anno in corso

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 ad attuare misure volte al contenimento di tutti i costi di natura discrezionale ed 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 gli schemi di stato patrimoniale e conto economico, 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

	30.06.2021	31.12.2020
Attività Immateriali a vita definita	682	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	37.563	40.419
Partecipazioni e titoli non correnti	150.233	108.159
Altre attività non correnti	127	135
Imposte differite attive	52.944	53.389
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	344.552	305.971

Attività correnti

Rimanenze	1.994	1.592
Crediti commerciali	33.586	41.031
<i>di cui verso correlate</i>	<i>117</i>	<i>208</i>
Crediti per imposte correnti	-	41
Altre attività correnti	1.596	1.024
<i>di cui verso correlate</i>	<i>3</i>	<i>3</i>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	89.686	100.496
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	126.862	144.184
TOTALE ATTIVITA'	471.414	450.155

GRUPPO CALTAGIRONE EDITORE
Situazione Patrimoniale - Finanziaria Consolidata

Patrimonio Netto e Passività
(in migliaia di Euro)

	30.06.2021	31.12.2020
Patrimonio Netto		
Capitale sociale	125.000	125.000
Costi di emissione capitale sociale	(18.865)	(18.865)
Riserve	253.383	277.411
Utile (Perdita) di Periodo	16.244	(44.277)
Patrimonio Netto del Gruppo	375.762	339.269
Patrimonio Netto di azionisti Terzi	-	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO	375.762	339.269
Passività		
Passività non correnti		
Benefici ai dipendenti	14.527	14.802
Fondi non correnti	148	155
Passività finanziarie non correnti	2.467	3.562
<i>di cui verso correlate</i>	1.100	1.936
Altre passività non correnti	1.452	1.859
Imposte differite passive	18.394	27.548
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	36.988	47.926
Passività correnti		
Fondi correnti	11.609	11.769
Debiti commerciali	18.212	19.647
<i>di cui verso correlate</i>	501	248
Passività finanziarie correnti	8.448	10.916
<i>di cui verso correlate</i>	2.180	2.783
Debiti per imposte correnti	699	-
Altre passività correnti	19.696	20.628
<i>di cui verso correlate</i>	27	33
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	58.664	62.960
TOTALE PASSIVITA'	95.652	110.886
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	471.414	450.155

GRUPPO CALTAGIRONE EDITORE
Conto Economico Consolidato

(in migliaia di Euro)

	1°Sem. 2021	1°Sem. 2020
Ricavi	54.392	53.296
<i>di cui verso correlate</i>	160	134
Altri ricavi operativi	1.408	1.331
<i>di cui verso correlate</i>	36	36
TOTALE RICAVI	55.800	54.627
Costi per materie prime	(3.525)	(4.013)
Costi del Personale	(24.761)	(26.492)
<i>di cui per oneri non ricorrenti</i>	(289)	(992)
Altri Costi operativi	(24.442)	(25.936)
<i>di cui verso correlate</i>	(442)	(381)
TOTALE COSTI	(52.728)	(56.441)
MARGINE OPERATIVO LORDO	3.072	(1.814)
Ammortamenti	(1.472)	(1.405)
Ammortamenti beni in leasing	(1.805)	(1.792)
Accantonamenti	(52)	(30)
Svalutazione attività immateriali a vita indefinita	-	(22.000)
Svalutazione crediti ed altre attività immobilizzate	(271)	(468)
Ammort., accantonamenti e svalutazioni	(3.600)	(25.695)
RISULTATO OPERATIVO	(528)	(27.509)
Proventi finanziari	9.086	3.253
<i>di cui verso correlate</i>	7.575	3.250
Oneri finanziari	(979)	(419)
<i>di cui verso correlate</i>	(21)	(35)
Risultato netto della gestione finanziaria	8.107	2.834
RISULTATO ANTE IMPOSTE	7.579	(24.675)
Imposte sul reddito del periodo	8.665	6.524
RISULTATO DELLE ATTIVITA' CONTINUATIVE	16.244	(18.151)
RISULTATO DEL PERIODO	16.244	(18.151)
Utile (perdita) Gruppo	16.244	(18.151)
Utile (perdita) Terzi	-	-
Risultato base per azione	0,152	(0,170)
Risultato diluito per azione	0,152	(0,170)

GRUPPO CALTAGIRONE EDITORE
Conto Economico Complessivo Consolidato



(in migliaia di Euro)

	1°Sem. 2021	1°Sem. 2020
Utile/(Perdita) del periodo rilevato a Conto Economico	16.244	(18.151)
Componenti che non sono riclassificate successivamente nell'utile/(perdita) dell'esercizio		
Utili/(perdite) dalla valutazione di investimenti in strumenti di capitale al netto dell'effetto fiscale	20.282	(31.757)
Utili/(perdite) dalla cessione di Investimenti in strumenti rappresentativi di capitale al netto dell'effetto fiscale	(14)	
Totale altre componenti del Conto Economico Complessivo	20.268	(31.757)
Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nel periodo	36.512	(49.908)
Attribuibili a:		
Azionisti della controllante	36.512	(49.908)
Minoranze	-	-

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				(31.757)			(31.757)		(31.757)
Risultato del periodo						(18.151)	(18.151)		(18.151)
Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nel periodo	-	-	-	(31.757)	-	(18.151)	(49.908)	-	(49.908)
Saldo al 30 giugno 2020	125.000	(18.865)	(23.641)	(10.670)	304.629	(18.151)	358.302	-	358.302
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				20.282			20.282		20.282
Variazione altre riserve					(14)		(14)		(14)
Risultato del periodo						16.244	16.244		16.244
Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nel periodo	-	-	-	20.282	(14)	16.244	36.512	-	36.512
Altre variazioni					(19)	-	19		(19)
Saldo al 30 giugno 2021	125.000	(18.865)	(23.641)	16.910	260.114	16.244	375.762	-	375.762

Gruppo Caltagirone Editore
Rendiconto Finanziario Consolidato



in migliaia di euro

	1°Sem. 2021	1°Sem. 2020
DISPONIBILITA' E MEZZI EQUIVALENTI		
ANNO PRECEDENTE	100.496	112.368
Utile/(Perdita) del periodo	16.244	(18.151)
Ammortamenti	3.277	3.197
(Rivalutazioni) e Svalutazioni	271	22.468
Risultato netto della gestione finanziaria	(8.106)	(2.834)
(Plusvalenze) Minusvalenze da Alienazioni	-	(14)
Imposte su reddito	(8.665)	(6.524)
Variazione Fondi per Dipendenti	(479)	(542)
Variazione Fondi non correnti/correnti	(167)	123
FLUSSO DI CASSA OPER.PRIMA VAR.CAP.CIRC.	2.375	(2.277)
(Incremento) Decremento Rimanenze	(402)	(344)
(Incremento) Decremento Crediti Commerciali	7.174	7.677
Incremento (Decremento) Debiti Commerciali	(1.435)	(1.927)
Variazione altre attività e passività non corr./ corr	(2.002)	(1.667)
Variazioni imposte correnti e differite	30	22
FLUSSO DI CASSA OPERATIVO	5.740	1.484
Dividendi incassati	8.338	3.250
Interessi incassati	10	-
Interessi pagati	(259)	(279)
Altri proventi (oneri) incassati/pagati	738	3
Imposte pagate	(521)	-
A) FLUSSO DI CASSA DA ATT. DI ESERCIZIO	14.046	4.458
Investimenti in Attività Immateriali	(75)	(510)
Investimenti in Attività Materiali	(97)	(360)
Investimenti in Partecipazioni e Titoli Non Correnti	(20.605)	-
Realizzo Vendita Attività Immateriali e Materiali	-	373
B) FLUSSO DI CASSA DA ATT. DI INVEST.	(20.777)	(497)
Variazione passività finanziarie correnti	(4.079)	(3.463)
C) FLUSSO DI CASSA DA ATT. FINANZ.	(4.079)	(3.463)
D) Differenze Cambio Disponibilità Liquide e Mezzi Equiv.	-	-
Variazione Netta delle Disponibilita'	(10.810)	498
DISPONIBILITA' E MEZZI		
EQUIVALENTI ANNO IN CORSO	89.686	112.866

Caltagirone Editore: the Board of Directors approves the results for first half of 2021

- Revenues: Euro 55.8 million (Euro 54.6 million for first half of 2020)
- Ebitda: Euro 3.1 million (Euro -1.8 million for first half of 2020)
- Group net result: Euro 16.2 million (Euro -18.1 million for first half of 2020)

Rome, July 26th, 2021 - The Board of Directors of Caltagirone Editore, chaired by Mrs. Azzurra Caltagirone, examined and approved the results of the first half of 2021.

Performance of operations

Compared to the corresponding period of 2020 all the items of the income statement recorded an improvement in the first six months of the 2021 financial year.

Revenues amounted to Euro 55.8 million, up 2.1% compared to the same period of 2020 due to the increase of advertisement incomes net of the reduction in circulation. Total revenues from the sale of the paper and digital editions of the Group newspapers went down by 4.7% compared to the corresponding period of 2020. Group advertising revenue increased by 7.4%. The contribution of the internet sector to the total advertising turnover is 24.1%. The Total Audience (pc or mobile) of the Group's web sites recorded, in the period January – May 2021, 3.49 million unique average daily users.

Costs decreased by 6.6% on the first half of 2020 and amounted to Euro 52.7 million (Euro 56.4 million as of June 30th, 2020). The cost of raw materials went down by 12.2% due to the lower quantities used in the production process and the decrease of the paper price. Labor costs, that includes non-recurrent costs of Euro 289 thousand (Euro 992 thousand as of June 30th, 2020) related to operations put in place by some controlled companies, decreased by 6.5%. The other operating costs decreased by 5.8%.

EBITDA was Euro 3.1 million (Euro -1.8 million as of June 30th, 2020).

EBIT recorded a loss of Euro 528 thousand (Euro -27.5 million in the first half 2020) and includes amortizations of Euro 3.3 million (Euro 3.2 million as of June 30th 2020), provisions of Euro 52 thousand (Euro 30 thousand as of June 30th 2020) and depreciations for Euro 271 thousand (Euro 468 thousand as of June 30th 2020). The first half of 2020 included Euro 22 million writedowns of intangible assets with an indefinite life, following the effects of the Covid-19 pandemic and in accordance with the provisions of the reference accounting standards.

Net income from financial operations, positive for Euro 8.1 million, went up compared to Euro 2.8 million in the first half of 2020 due to the higher dividends received on listed shares (Euro 8.3 million in the first half 2021 compared to Euro 3.3 million in the first half of 2020).

Group net result was positive for Euro 16.2 million (Euro -18.2 million as of June 30th 2020) also due to the use of the realignment rules operated by some subsidiaries.

The net financial position amounts to Euro 78.8 million, decreasing by Euro 7.2 million from December 31th, 2020 mainly due to the investments in listed shares net of dividends collected on listed shares and of the positive operating cash flow.

Shareholders' equity amounts to Euro 375.8 million (Euro 339.3 million as of December 31th, 2020). The increase is due to the positive effect achieved during the semester in the *fair value* valuation of the equity investments held and to the result of the period.

Forecasts for the current year

The Group will continue its initiatives to enhance the multimedia versions and improve internet activities in order to increase advertising flows and acquire new readers. The Group will continue to improve the containing of all discretionary costs and to reduce direct and operating costs.

The Executive responsible for the preparation of the corporate accounting documents, Luigi Vasta, declares in accordance with article 154 bis, paragraph 2, of the “Testo Unico della Finanza”, that the accounting information contained in the present press release corresponds to the underlying documents, records and accounting entries

Attached the statutory balance sheets and income statement currently under review of the Board of Statutory Auditors and the Independent Auditors.

Media and Investor Relations
Tel. +39 06 45412365 - Fax +39 06 45412300
ufficiostampa@caltagironegroup.it
invrel@caltagironegroup.it
www.caltagironeeditore.com

**CALTAGIRONE EDITORE GROUP
CONSOLIDATED BALANCE SHEET**



Assets

(in Euro thousands)

Non-current assets

	30.06.2021	31.12.2020
Intangible assets with definite life	682	866
Intangible assets with indefinite life	103,003	103,003
<i>Newspaper titles</i>	<i>103,003</i>	<i>103,003</i>
Property, plant and equipment	37,563	40,419
Equity investments and non-current securities	150,233	108,159
Other non-current assets	127	135
Deferred tax assets	52,944	53,389
TOTAL NON-CURRENT ASSETS	344,552	305,971

Current assets

Inventories	1,994	1,592
Trade receivables	33,586	41,031
<i>of which related parties</i>	<i>117</i>	<i>208</i>
Tax receivables	-	41
Other current assets	1,596	1,024
<i>of which related parties</i>	<i>3</i>	<i>3</i>
Cash and cash equivalents	89,686	100,496
TOTAL CURRENT ASSETS	126,862	144,184
TOTAL ASSETS	471,414	450,155

CALTAGIRONE EDITORE GROUP CONSOLIDATED BALANCE SHEET



SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES

(in Euro thousands)

Shareholders' Equity

	30.06.2021	31.12.2020
Share capital	125,000	125,000
Share capital issue costs	(18,865)	(18,865)
Other reserves	253,383	277,411
Profit/(loss) for the year	16,244	(44,277)
Group shareholders' equity	375,762	339,269
Minority interest shareholders' equity	-	-
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	375,762	339,269

LIABILITIES

Non-current liabilities

Employee provisions	14,527	14,802
Other non-current provisions	148	155
Non-current financial liabilities	2,467	3,562
<i>of which related parties</i>	1,100	1,936
Other non-current liabilities	1,452	1,859
Deferred tax liabilities	18,394	27,548
TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES	36,988	47,926

Current liabilities

Current provisions	11,609	11,769
Trade payables	18,212	19,647
<i>of which related parties</i>	501	248
Current financial liabilities	8,448	10,916
<i>of which related parties</i>	2,180	2,783
Tax payables	699	-
Other current liabilities	19,696	20,628
<i>of which related parties</i>	27	33
TOTAL CURRENT LIABILITIES	58,664	62,960

TOTAL LIABILITIES

95,652	110,886
--------	---------

TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES

471,414	450,155
---------	---------

**CALTAGIRONE EDITORE GROUP
CONSOLIDATED INCOME STATEMENT**



(in Euro thousands)

	1st half 2021	1st half 2020
Revenues		
Revenues from sales and supply of services	54,392	53,296
<i>of which related parties</i>	160	134
Other operating revenues	1,408	1,331
<i>of which related parties</i>	36	36
TOTAL REVENUES	55,800	54,627
Costs		
Raw material costs	(3,525)	(4,013)
Personnel costs	(24,761)	(26,492)
<i>of which non-recurring charges</i>	(289)	(992)
Other operating charges	(24,442)	(25,936)
<i>of which related parties</i>	(442)	(381)
TOTAL COSTS	(52,728)	(56,441)
EBITDA	3,072	(1,814)
Amortisation	(1,472)	(1,405)
Leasing amortisation	(1,805)	(1,792)
Depreciation	(52)	(30)
Intangible assets with indefinite life write-down	0	22,000
Other write-downs	(271)	(468)
Amortisation, depreciations and other write-downs	(3,600)	(25,695)
EBIT	(528)	(27,509)
Financial income	9,086	3,253
<i>of which related parties</i>	7,575	3,250
Financial charges	(979)	(419)
<i>of which related parties</i>	(21)	(35)
Net financial result	8,107	2,834
PROFIT/(LOSS) BEFORE TAX	7,579	(24,675)
Income taxes for the period	8,665	6,524
NET PROFIT/(LOSS) FOR THE PERIOD	16,244	(18,151)
Group net loss	16,244	(18,151)
Minority interest share	-	-
Earnings per share	0.152	(0.170)
Diluted earnings per share	0.152	(0.170)

CALTAGIRONE EDITORE GROUP
Consolidated Comprehensive Income Statement



(in Euro thousands)

	1st half 2021	1st half 2020
Net income/(loss) for the year	16,244	(18,151)
Items which are not reclassified subsequently to profit/(loss) for the period		
Gain/(loss) from recalculation of capital instruments assets, net of fiscal effect	20,282	(31,757)
Gain/(loss) from sale of capital instruments assets, net of fiscal effect	(14)	-
Total other items of the Comprehensive Income Statement	20,268	(31,757)
Total comprehensive income/ (loss) for the year	36,512	(49,908)
Attributable to:		
Parent Company shareholders	36,512	(49,908)
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				(31,757)			(31,757)		(31,757)
Net Result						(18,151)	(18,151)		(18,151)
Comprehensive Income/(Loss) for the year	-	-	-	(31,757)	-	(18,151)	(49,908)	-	(49,908)
Balance at June 30th 2020	125,000	- 18,865	- 23,641	(10,670)	304,629	(18,151)	358,302	-	358,302
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				20,282			20,282		20,282
Other Changes					(14)		(14)		(14)
Net Result						16,244	16,244		16,244
Comprehensive Income/(Loss) for the year	-	-	-	20,282	14	16,244	36,512	-	36,512
Other Changes					(19)		(19)		(19)
Balance at June 30th 2021	125,000	(18,865)	(23,641)	16,910	260,114	16,244	375,762	-	375,762

Caltagirone Editore Group Consolidated Cash Flow Statement



(in Euro thousands)

	1st half 2021	1st half 2020
CASH AND CASH EQUIV. AT BEGINNING OF YEAR	100,496	112,368
Net income/(loss) for the year	16,244	(18,151)
Amortisation & Depreciation	3,277	3,197
(Revaluations) and write-downs	271	22,468
Net financial income/(charges)	(8,106)	(2,834)
(Gains)/losses on disposals	0	(14)
Income taxes	(8,665)	(6,524)
Changes in employee provisions	(479)	(542)
Changes in current and non-current provisions	(167)	123
OPER. CASH FLOW BEFORE CHAN. IN W.CAPITAL	2,375	(2,277)
(Increase) Decrease in inventories	(402)	(344)
(Increase) Decrease in Trade receivables	7,174	7,677
Increase (Decrease) in Trade payables	(1,435)	(1,927)
Change in other current and non-current liabilities	(2,002)	(1,667)
Change in deferred and current income taxes	30	22
OPERATING CASH FLOW	5,740	1,484
Dividends received	8,338	3,250
Interest received	10	-
Interest paid	(259)	(279)
Other incomes received/(expenses paid)	738	3
Income taxes paid	(521)	-
A) CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES	14,046	4,458
Investments in intangible fixed assets	(75)	(510)
Investments in tangible fixed assets	(97)	(360)
Non-current investments and securities	(20,605)	-
Sale of intangible and tangible assets	-	373
B) CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES	(20,777)	(497)
Change in current fin. liabilities	(4,079)	(3,463)
C) CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES	(4,079)	(3,463)
D) Effect exc. diffs. on cash & cash equivalents	-	-
Change in net liquidity	(10,810)	498
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF PERIOD	89,686	112,866

Fine Comunicato n.0434-13

Numero di Pagine: 18