



SPAFID
CONNECT

| | | |
|---|--|-----------------------|
| Informazione Regolamentata n. 20009-27-2021 | Data/Ora Ricezione 10 Novembre 2021 11:51:41 | Euronext Growth Milan |
|---|--|-----------------------|

Societa' : Poligrafici Printing
Identificativo : 153921
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : POLIGPRINTINGN03 - natali
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 10 Novembre 2021 11:51:41
Data/Ora Inizio : 10 Novembre 2021 11:51:42
Diffusione presunta
Oggetto : Il CdA approva la Relazione trimestrale al
30 settembre 2021

Testo del comunicato

Comunicato stampa del Consiglio di Amministrazione della società Poligrafici Printing S.p.A., riunitosi per l'approvazione della Relazione trimestrale al 30 settembre 2021.

COMUNICATO STAMPA

Si è riunito in data 10 novembre 2021 a Bologna il Consiglio di Amministrazione di Poligrafici Printing S.p.A. per l'approvazione della relazione trimestrale al 30 settembre 2021

- **Ricavi consolidati** pari a € 19,6 milioni rispetto a € 17,6 milioni dell'analogo periodo del 2020. I ricavi inerenti la stampa poligrafica sono pari a € 18,1 milioni contro € 17 milioni del 2020 con un incremento del 7%, principalmente attribuibile all'effetto combinato dei nuovi contratti di stampa e della revisione del contratto con Editoriale Nazionale S.r.l.
- **Margine operativo lordo consolidato** è pari a € 4,4 milioni rispetto ai € 4,1 milioni registrati al 30 settembre 2020 (+7%). *L'Ebitda Margin* pari al 24,5% dei ricavi di stampa
- **Utile consolidato** di periodo pari a € 1,2 milioni
- **Disponibilità finanziarie** secondo i criteri di Gruppo pari a € 3,4 milioni, al netto dell'effetto della applicazione dell'IFRS 16 che è stato pari a € 10,9 milioni.

ANDAMENTO DEL GRUPPO POLIGRAFICI PRINTING AL 30 SETTEMBRE 2021

Il Gruppo Poligrafici Printing ha realizzato al 30 settembre 2021 ricavi consolidati pari a € 19,6 milioni rispetto a € 17,6 milioni dell'analogo periodo del 2020. I ricavi inerenti la stampa poligrafica sono pari a € 18,1 milioni contro € 17,0 milioni del 2020 con un incremento del 7%, principalmente attribuibile all'effetto combinato dei nuovi contratti di stampa e della revisione del contratto con Editoriale Nazionale S.r.l. (di seguito "EN").

Gli altri ricavi sono pari a € 1,4 milioni (€ 0,6 milioni al 30 settembre 2020) ed includono i riaddebiti per € 1 milioni alla correlata EN e alla collegata Rotopress International S.r.l. ("RPI"), per la quota di costo dell'energia ad esse spettante per gli spazi occupati nello stabilimento industriale, come rilevata dal contatore unico ora in capo alla controllata CSP, nonché (€ 0,5 milioni) ricavi per vendita di materiali di scarto e sopravvenienze attive.

I **Costi operativi** sono pari a € 10,6 milioni rispetto a € 8,6 milioni dell'analogo periodo dell'esercizio precedente. Si evidenzia un incremento nel costo della carta (+€ 0,8 milioni), in parte ora acquistata direttamente sulla base dei nuovi contratti di stampa citati in precedenza; i costi industriali si incrementano di € 1,2 milioni principalmente per effetto della centralizzazione del contatore unico dei consumi energetici (come sopra commentato) dello stabilimento industriale di Bologna, mentre diminuiscono i riaddebiti effettuati da EN.

Il **Costo del lavoro** è pari a € 4,5 milioni e registra una riduzione del 5,3% rispetto l'analogo periodo dell'esercizio precedente. Al 30 settembre 2021 si sono conclusi i prepensionamenti volontari per l'esercizio 2021 a seguito dei quali sono usciti n. 8 dipendenti.

Il **Margine Operativo Lordo** consolidato è pari a € 4,4 milioni rispetto ai € 4,1 milioni registrati al 30 settembre 2020. *L'Ebitda Margin* è pari al 24,5% dei ricavi di stampa sostanzialmente allineato a quanto registrato nell'analogo periodo dell'esercizio precedente (IAP calcolato come rapporto tra il Margine Operativo Lordo e la voce di conto economico "Ricavi stampa per conto di terzi").

Gli **Ammortamenti** sono pari a € 2,1 milioni contro € 1,7 milioni registrati al 30 settembre 2020. L'incremento è imputabile alla contabilizzazione dell'affitto dell'immobile industriale di Bologna secondo il principio IFRS 16, affitto che è decorso dal 1° luglio del 2020.

La **Gestione finanziaria** evidenzia oneri netti per € 0,2 milioni principalmente riferibili all'effetto derivante dalla applicazione del principio contabile IFRS 16.

Il **Risultato d'esercizio** evidenzia un utile di periodo dopo le imposte di € 1,2 milioni rispetto l'utile di € 1,5 milioni registrato nell'analogo periodo dell'esercizio precedente.

Poligrafici Printing

La **Posizione Finanziaria Netta consolidata** calcolata secondo la raccomandazione ESMA evidenzia un indebitamento pari a € 7,9 milioni rispetto l'indebitamento di € 8,2 milioni registrato al 31 dicembre 2020. Tale valore include l'effetto derivante dalla applicazione dell'IFRS 16 che ha determinato la registrazione di un maggior debito per € 10,9 milioni. Al netto dell'effetto rappresentato dall'IFRS 16, la posizione finanziaria evidenzerebbe disponibilità nette per € 3 milioni rispetto ad € 3,2 milioni del 31 dicembre 2020, dopo avere distribuito dividendi per € 1,5 milioni.

Si ricorda che tra i crediti in scadenza oltre i 12 mesi è presente per € 0,4 milioni il credito nei confronti di RPI per la cessione della partecipazione in Grafica Editoriale Printing ("GEP") ed al credito finanziario vantato nei confronti di GEP medesima.

POLIGRAFICI PRINTING S.P.A.

La società è la *holding* del settore *printing* del Gruppo Monrif e ad essa fanno capo la controllata (al 100%) Centro Stampa Poligrafici S.r.l. oltre alla collegata Rotopress International S.r.l. (al 33%). Poligrafici Printing S.p.A. ha chiuso i primi nove mesi del 2021 con un utile dopo le imposte di € 1,6 milioni rispetto la perdita di € 0,4 milioni dell'analogo periodo dell'esercizio precedente. Il dividendo percepito da CSP è stato pari a € 2 milioni. Come sopra riportato la Società ha distribuito in data 10 marzo 2021 un dividendo pari a € 1,5 milioni a valere sugli utili portati a nuovo dell'esercizio 2019. La posizione finanziaria netta è positiva per € 3 milioni (€ 3,3 milioni al 31 dicembre 2020). Nel bilancio d'esercizio della Poligrafici Printing S.p.A. redatto secondo i principi contabili italiani, il risultato d'esercizio evidenzia la coincidenza con il risultato ottenuto applicando i principi IAS/IFRS.

CENTRO STAMPA POLIGRAFICI S.R.L.

CSP stampa le edizioni dei quotidiani di Editoriale Nazionale S.r.l. (già Superprint Editoriale S.r.l. cui è stato conferito da Monrif S.p.A. il ramo aziendale relativo alla parte editoriale), la Gazzetta di Parma, il Tirreno e l'edizione toscana de La Repubblica. Dal mese di febbraio 2021 stampa, inoltre, la Libertà di Piacenza e La Repubblica edizione Bologna (distribuita in Emilia Romagna).

Si riporta di seguito la sintesi dei principali indicatori economici registrati nei primi nove mesi del 2021:

- i Ricavi sono pari a € 19,6 milioni contro € 17,6 milioni dell'analogo periodo del 2020.
- Il Margine operativo lordo è pari a € 4,9 milioni rispetto € 4,5 milioni registrati al 30 settembre 2020.
- Il Risultato economico è positivo per € 1,6 milioni rispetto a € 2 milioni dei primi nove mesi del 2021. Sul risultato impattano i maggiori ammortamenti ed interessi passivi derivanti dalla applicazione dell'IFRS 16 sull'immobile industriale preso in locazione a partire dal 1° luglio 2020.
- La posizione finanziaria netta è negativa per € 10,5 milioni (€ 11,1 milioni del 31 dicembre 2020).

L'applicazione dell'IFRS 16 ha determinato la rilevazione di un maggior indebitamento per € 10,9 milioni (€ 11,5 milioni al 31 dicembre 2020).

PRINCIPALI AVVENIMENTI INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL TRIMESTRE E PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Successivamente il 30 settembre 2021 non sono intervenuti fatti di rilievo. La Società valuterà, anche sulla base del rafforzamento patrimoniale derivante dai nuovi accordi di stampa siglati nel primo trimestre, eventuali proposte di accordi societari che permettano di costruire un polo nel centro nord Italia per competere nella migliore maniera in un mercato, quello della stampa poligrafica, che diventerà sempre più concentrato. Sono allo studio anche investimenti in società complementari a quella poligrafica. I risultati del corrente esercizio dovrebbero beneficiare delle nuove commesse ed evidenziare, se non si verificheranno eventi ad oggi non prevedibili, un miglioramento rispetto a quanto registrato nell'esercizio 2020.

Poligrafici Printing

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 30 SETTEMBRE 2021

ATTIVITÀ

| (in migliaia di euro) | al 30.09.2021 | al 31.12.2020 |
|---|---------------|---------------|
| Attività non correnti | | |
| Immobili, impianti e macchinari | 24.193 | 25.892 |
| Attività immateriali | - | 2 |
| Partecipazioni | | |
| in società collegate | 251 | 251 |
| in altre società | 860 | 860 |
| Attività finanziarie non correnti | 415 | 469 |
| Attività per imposte differite | 158 | 158 |
| Totale attività non correnti | 25.877 | 27.632 |
| Attività correnti | | |
| Rimanenze | 669 | 574 |
| Crediti commerciali e diversi | 21.888 | 20.088 |
| Crediti per imposte correnti | 881 | 46 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 412 | 432 |
| Totale attività correnti | 23.850 | 21.140 |
| TOTALE ATTIVITÀ | 49.727 | 48.772 |

PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ

| (in migliaia di euro) | al 30.09.2021 | al 31.12.2020 |
|--|---------------|---------------|
| Patrimonio netto | | |
| Capitale sociale | 18.403 | 18.403 |
| Riserve | 8.500 | 8.732 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 1.225 | 1.268 |
| Totale patrimonio netto | 28.128 | 28.403 |
| Passività non correnti | | |
| Fondi oneri e rischi | 202 | 301 |
| Fondo TFR e trattamento di quiescenza | 866 | 1.058 |
| Debiti per locazioni finanziarie | 10.132 | 10.711 |
| Debiti per imposte differite | 35 | 35 |
| Totale passività non correnti | 11.235 | 12.105 |
| Passività correnti | | |
| Debiti commerciali | 5.134 | 4.409 |
| Altri debiti correnti | 1.775 | 1.574 |
| Debiti per locazioni finanziarie | 803 | 770 |
| Debiti per imposte correnti | 2.652 | 1.511 |
| Totale passività correnti | 10.364 | 8.264 |
| Totale passività | 21.599 | 20.369 |
| TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO | 49.727 | 48.772 |

Poligrafici Printing

CONTO ECONOMICO TRIMESTRALE CONSOLIDATO

| (in migliaia di euro) | Gen-Set 2021 | Gen-Set 2020 |
|---|---------------|---------------|
| Ricavi per lavori c/terzi e vendite | 18.390 | 17.164 |
| Altri ricavi | 1.190 | 407 |
| Totale ricavi | 19.580 | 17.571 |
| Consumi di materie prime ed altri | 10.608 | 8.637 |
| Costi del lavoro | 4.532 | 4.787 |
| Ammortamenti e perdite di valore delle immobilizzazioni | 2.143 | 1.681 |
| Totale costi | 17.283 | 15.105 |
| Risultato operativo | 2.297 | 2.466 |
| Proventi (oneri) finanziari | (240) | (47) |
| Proventi e (oneri) da valutazione delle partecipazioni | - | (241) |
| Utile (perdita) prima delle imposte | 2.057 | 2.178 |
| Totale imposte correnti, differite e prepagate sul reddito | 832 | 671 |
| Utile (perdita) di periodo del Gruppo | 1.225 | 1.507 |

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO

| (in migliaia di euro) | al 30.09.2021 | al 31.12.2020 |
|--|----------------|----------------|
| Cassa | 412 | 432 |
| Liquidità | 412 | 432 |
| Crediti finanziari correnti verso controllanti | 2.032 | 2.005 |
| Crediti finanziari correnti verso collegate | 545 | 801 |
| Crediti finanziari correnti | 2.577 | 2.806 |
| Debiti correnti per locazioni finanziarie | 803 | 770 |
| Indebitamento (disponibilità) finanziario corrente | 803 | 770 |
| Indebitamento (disponibilità) finanziario corrente netto | (2.186) | (2.468) |
| Debiti non correnti per locazioni finanziarie | 10.132 | 10.711 |
| Indebitamento finanziario non corrente | 10.132 | 10.711 |
| Indebitamento finanziario come da schema CESR | 7.946 | 8.243 |
| Crediti finanziari non correnti verso collegate | 411 | 465 |
| Indebitamento (disponibilità) finanziario netto per il Gruppo | 7.535 | 7.778 |

Nella tabella sopra riportata è rappresentato l'indebitamento finanziario netto al 30 settembre 2021 e al 31 dicembre 2020 determinato secondo i criteri indicati nella Raccomandazione del CESR (Committee of European Securities Regulators) del 10 febbraio 2005 "Raccomandazioni per l'attuazione uniforme del regolamento della Commissione Europea sui prospetti informativi" e richiamati dalla Consob. In tale tabella è, inoltre, evidenziata la riconciliazione dell'indebitamento finanziario netto determinato secondo i criteri previsti dal CESR con quello calcolato secondo i criteri del Gruppo Monrif adottati già negli esercizi precedenti. Non sono intervenute operazioni significative non ricorrenti oltre quello in precedenza citate che abbiano avuto impatto sulla posizione finanziaria e non si sono verificate operazioni atipiche o inusuali.

Poligrafici Printing

Informazioni su Poligrafici Printing S.p.A.

Poligrafici Printing S.p.A. è una holding di partecipazioni che detiene la partecipazione totalitaria in Centro Stampa Poligrafici S.r.l. Inoltre possiede il 33% della Rotopress International S.r.l. società che opera nel mercato della stampa grafico commerciale e, per il tramite del veicolo societario Linfa S.r.l., circa il 3% del Fondo Parchi Agroalimentari Italiani (PAI) gestore del progetto F.I.C.O. Eataly World. Poligrafici Printing S.p.A. opera sul mercato nazionale della stampa industriale di tipo poligrafico con una capacità produttiva articolata su rotative roto-offset (con e senza forno), operative fino a 24 ore al giorno localizzate nei centri stampa di Bologna, Firenze Milano e Loreto. L'attività Poligrafica è rivolta alla stampa dei quotidiani del Gruppo Monrif, a cui la società fa capo e di editori terzi tra cui Gazzetta di Parma S.r.l., Gedi S.p.A. Gruppo SAE S.r.l. e Editoriale Libertà S.p.A. Il *business model* di Poligrafici Printing S.p.A. punta alla valorizzazione delle potenzialità offerte dal posizionamento strategico degli impianti produttivi e dalla capacità produttiva di stampa, che permette di offrire finestre di stampa in un settore caratterizzato da alte barriere all'entrata per la dimensione degli investimenti necessari e per le competenze tecniche che pochi operatori del settore possiedono. Dal 16 marzo 2010 le azioni ordinarie di Poligrafici Printing S.p.A. sono quotate su EURONEXT GROWTH Milano. Nomad della società è MPS Capital Services S.p.A., mentre Banca Finnat Euramerica S.p.A. agisce come *specialist* della società. Il codice alfanumerico per le azioni è POPR e il codice ISIN è IT0004587470.

SI SEGNALE CHE IL SITO INTERNET DELL'EMITTENTE È FRUIBILE ALL'INDIRIZZO

www.poligraficiprinting.it

Poligrafici Printing S.p.A.

Nicola Natali – IR Manager
Via Enrico Mattei, 106 - 40138 Bologna
ir@poligraficiprinting.it
direzione.generale@poligraficiprinting.it
Tel. +39 051 6006084

Specialist

Banca Finnat Euramerica S.p.A.

Lorenzo Scimia
Piazza del Gesù, 49 - 00186 Roma
Tel. +39 06 69933446

Nomad

MPS Capital Services S.p.A.

Fabrizio Moricone
Via Salaria, 231 - 00198 Roma
fabrizio.moricone@mpscapitalservices.it
Tel. +39 02 88233245

Stefania Dal Rio

Direttore Immagine e Comunicazione

Via Enrico Mattei, 106 - 40138 Bologna
relazioni.esterne@monrif.net
Tel. +39 051 6006109
Cell. +39 348 7109919

Fine Comunicato n.20009-27

Numero di Pagine: 7