

Informazione Regolamentata n. 0434-3-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 7 Marzo 2024 17:45:02	Euronext Milan
---	---	----------------

Societa' : CALTAGIRONE EDITORE

Identificativo Informazione  
Regolamentata : 187024

Utenza - Referente : CALTEDIN01 - Perugini

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 7 Marzo 2024 17:45:02

Data/Ora Inizio Diffusione : 7 Marzo 2024 17:45:02

Oggetto : Consiglio di Amministrazione approva i risultati  
dell'esercizio 2023 the Board of Directors  
approves 2023 results

*Testo del comunicato*

Vedi allegato



*Caltagirone Editore: il Consiglio di Amministrazione  
approva i risultati dell'esercizio 2023*

**IL GRUPPO CHIUDE L'ESERCIZIO CON UN UTILE DI 16,2 MILIONI DI EURO  
(7 MILIONI DI EURO NEL 2022)**

**DIVIDENDO 0,04 EURO PER AZIONE IN AUMENTO DEL 33% RISPETTO ALL'ESERCIZIO  
PRECEDENTE (0,03 EURO)**

- Ricavi a 116,5 milioni di euro (118 milioni di euro nel 2022)
- Margine operativo lordo positivo per 5,6 milioni di euro (4,4 milioni euro nel 2022)
- Reddito operativo negativo per 1,6 milioni di euro (negativo per 13,7 milioni di euro nel 2022)
- Risultato della gestione finanziaria positivo per 16,7 milioni di euro (positivo per 16,9 milioni di euro nel 2022)
- Risultato netto di Gruppo positivo per 16,2 milioni di euro (positivo per 7 milioni di euro al 31 dicembre 2022)
  
- Proposto un dividendo di 0,04 Euro per azione

**Roma, 7 marzo 2024** – 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 2023.

***Andamento della gestione del Gruppo***

Il Gruppo Caltagirone Editore ha chiuso l'esercizio 2023 con un risultato positivo pari a 16,2 milioni di euro in crescita rispetto ai 7 milioni di euro del 2022.

I **Ricavi operativi** si sono attestati a 116,5 milioni di euro (118 milioni di euro nel precedente esercizio) in diminuzione dell'1,3% per effetto della flessione dei ricavi editoriali parzialmente attenuata dalla crescita dei ricavi pubblicitari e degli altri ricavi editoriali. I ricavi diffusionali, incluse anche le vendite di copie ed abbonamenti digitali, hanno registrato una flessione dell'8% rispetto al precedente esercizio in linea con l'andamento del mercato. La raccolta pubblicitaria è cresciuta del 3,5% rispetto al 2022 grazie soprattutto alla buona performance della raccolta pubblicitaria su internet che, considerando anche la pubblicità



effettuata per conto terzi, ha registrato un incremento del 15,9% e rappresenta oggi il 31% del fatturato pubblicitario complessivo. A dicembre 2023 i siti web del network Caltagirone Editore hanno registrato 3,934 milioni di utenti unici giornalieri medi Total Audience Pc o Mobile, in crescita del 5% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente.

I **costi operativi** hanno registrato un decremento del 2,4% attestandosi a 110,9 milioni di euro (113,6 milioni di euro nel 2022). In particolare il costo delle materie prime è diminuito nel corso dell'esercizio del 2,6% grazie alla diminuzione del prezzo della carta e alle minori quantità utilizzate nel processo produttivo. Il costo del lavoro, comprensivo di oneri non ricorrenti pari a 634 mila euro (1,6 milioni nel 2022) legati ad interventi posti in essere da alcune società del Gruppo, è diminuito del 2,3%. Gli altri costi operativi, grazie alle politiche di contenimento dei costi poste in essere dalle società del Gruppo, hanno registrato un decremento del 2,5%.

Il **Margine operativo lordo**, positivo per 5,6 milioni di euro, ha registrato un incremento del 26,3% rispetto al dato al 31 dicembre 2022 (4,4 milioni euro).

Il **Risultato operativo** è stato negativo per 1,6 milioni di euro (negativo per 13,7 milioni di euro al 31 dicembre 2022) e comprende ammortamenti per 6,4 milioni di euro (6,4 milioni di euro al 31 dicembre 2022), accantonamenti per rischi per 623 mila euro (210 mila euro al 31 dicembre 2022) e la svalutazione di crediti per 138 mila euro (308 mila euro al 31 dicembre 2022). Si segnala che l'esercizio 2022 includeva svalutazioni di immobilizzazioni immateriali a vita indefinita per 11,2 milioni di euro.

Il **Risultato della gestione finanziaria** è stato positivo per 16,7 milioni di euro (in linea con il 2022) ed include principalmente dividendi su azioni quotate incassati nel periodo per 17,2 milioni di euro (17,5 milioni di euro nel 2022) e proventi da obbligazioni e titoli di stato pari a 753 mila euro (57 mila euro nel 2022).

La **Posizione finanziaria netta** è pari a 12,7 milioni di euro, in aumento di 12,6 milioni di euro rispetto al dato al 31 dicembre 2022 (58 mila euro), principalmente per effetto dell'incasso di dividendi su azioni quotate e per la riclassifica dalle attività finanziarie non correnti alle attività finanziarie correnti dei titoli di stato italiani con scadenza entro l'esercizio per 7,8 milioni di euro, al netto dei dividendi distribuiti per 3,2 milioni di euro e degli investimenti netti in azioni quotate e obbligazioni per 8 milioni di euro.

Il **Patrimonio Netto** consolidato di Gruppo è pari a 435,4 milioni di euro (385,2 milioni al 31 dicembre 2022). La variazione è attribuibile principalmente all'effetto positivo nella valutazione al *fair value* delle partecipazioni azionarie detenute dal Gruppo e al risultato positivo dell'esercizio.



Al 31 dicembre 2023 l'organico complessivo comprendeva 576 dipendenti (584 al 31 dicembre 2022).

\*\*\*

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti, la distribuzione di un dividendo pari 0,04 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 22 maggio (stacco cedola in Borsa il 20 maggio) e con record date alla data del 21 maggio.

L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti si terrà in prima convocazione il 19 aprile 2024 ed occorrendo in seconda convocazione il 3 maggio 2024, per deliberare l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023, il rinnovo del Consiglio di Amministrazione e del Collegio dei Sindaci per il triennio 2024 – 2025 e 2026 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 nei tempi previsti dalla normativa vigente, presso la sede sociale, sul sito internet della Società [www.caltagironeeditore.com](http://www.caltagironeeditore.com) nella sezione Governance/Assemblea Azionisti e sul sito [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com) (meccanismo di stoccaggio gestito da Teleborsa srl e autorizzato da CONSOB).

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".

\*\*\*

### ***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.

Relazioni con i Media e Investor Relations  
Tel. +39 06 45412365 Fax +39 06 45412300  
[ufficiostampa@caltagironegroup.it](mailto:ufficiostampa@caltagironegroup.it)  
[invrel@caltagironegroup.it](mailto:invrel@caltagironegroup.it)  
[www.caltagironeeditore.com](http://www.caltagironeeditore.com)

**GRUPPO CALTAGIRONE EDITORE**  
**Situazione Patrimoniale - Finanziaria Consolidata**



**Attività**

(in migliaia di Euro)

**Attività non correnti**

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Attività Immateriali a vita definita	430	235
Attività Immateriali a vita indefinita	91.803	91.803
<i>Testate</i>	<i>91.803</i>	<i>91.803</i>
Immobili, impianti e macchinari	40.316	44.733
<i>di cui verso correlate</i>	<i>11.259</i>	<i>13.448</i>
Partecipazioni e titoli non correnti	270.449	231.882
Altre attività non correnti	139	151
Imposte differite attive	55.559	53.215
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>458.696</b>	<b>422.019</b>

**Attività correnti**

Rimanenze	2.175	2.532
Crediti commerciali	35.933	34.246
<i>di cui verso correlate</i>	<i>105</i>	<i>75</i>
Attività finanziarie correnti	18.162	-
Crediti per imposte correnti	-	20
Altre attività correnti	4.375	2.986
<i>di cui verso correlate</i>	<i>8</i>	<i>-</i>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	16.041	23.994
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>76.686</b>	<b>63.777</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>535.382</b>	<b>485.796</b>

**GRUPPO CALTAGIRONE EDITORE**  
**Situazione Patrimoniale - Finanziaria Consolidata**

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

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Patrimonio Netto</b>		
Capitale sociale	125.000	125.000
Costi di emissione capitale sociale	(18.865)	(18.865)
Altre Riserve	313.007	272.128
Utile (Perdita) di Periodo	16.231	6.996
<b>Patrimonio Netto del Gruppo</b>	<b>435.373</b>	<b>385.259</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>435.373</b>	<b>385.259</b>
<b>Passività</b>		
<b>Passività non correnti</b>		
Benefici ai dipendenti	10.041	11.318
Fondi non correnti	234	210
Passività finanziarie non correnti	9.606	12.126
<i>di cui verso correlate</i>	8.395	10.688
Altre passività non correnti	978	1.293
Imposte differite passive	18.685	17.118
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>39.544</b>	<b>42.065</b>
<b>Passività correnti</b>		
Fondi correnti	8.868	8.651
Debiti commerciali	21.138	19.910
<i>di cui verso correlate</i>	724	1.100
Passività finanziarie correnti	11.899	11.810
<i>di cui verso correlate</i>	3.085	2.954
Debiti per imposte correnti	14	-
Altre passività correnti	18.547	18.101
<i>di cui verso correlate</i>	24	22
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>60.466</b>	<b>58.472</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>100.009</b>	<b>100.537</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>	<b>535.382</b>	<b>485.796</b>

**GRUPPO CALTAGIRONE EDITORE**  
**Conto Economico Consolidato**


(in migliaia di Euro)

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Ricavi	108.652	109.867
<i>di cui verso correlate</i>	145	204
Altri ricavi operativi	7.813	8.167
<i>di cui verso correlate</i>	73	76
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>116.465</b>	<b>118.034</b>
Costi per materie prime	(11.177)	(11.470)
Costi del Personale	(48.292)	(49.425)
<i>di cui per oneri non ricorrenti</i>	(634)	(1.574)
Altri Costi operativi	(51.428)	(52.731)
<i>di cui verso correlate</i>	(765)	(1.196)
<b>TOTALE COSTI</b>	<b>(110.897)</b>	<b>(113.626)</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>5.568</b>	<b>4.408</b>
Ammortamenti	(2.521)	(2.726)
Ammortamenti beni in leasing	(3.899)	(3.679)
<i>di cui verso correlate</i>	(3.155)	(2.965)
Accantonamenti	(623)	(210)
Svalutazione attività immateriali a vita indefinita	-	(11.200)
Svalutazione crediti	(138)	(308)
<b>Ammort., accantonamenti e svalutazioni</b>	<b>(7.181)</b>	<b>(18.123)</b>
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>(1.613)</b>	<b>(13.715)</b>
Proventi finanziari	18.437	18.053
Oneri finanziari	(1.690)	(1.163)
<i>di cui verso correlate</i>	(150)	(144)
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>16.747</b>	<b>16.890</b>
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>15.134</b>	<b>3.174</b>
Imposte sul reddito del periodo	1.097	3.822
<b>RISULTATO DELLE ATTIVITA' CONTINUATIVE</b>	<b>16.231</b>	<b>6.996</b>
<b>RISULTATO DEL PERIODO</b>	<b>16.231</b>	<b>6.996</b>
Utile (perdita) Gruppo	16.231	6.996
Utile (perdita) Terzi	-	-
Utile base e diluito per azione	0,152	0,066



**GRUPPO CALTAGIRONE EDITORE**  
**Conto Economico Complessivo Consolidato**



(in migliaia di Euro)

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Utile/(Perdita) del periodo rilevato a Conto Economico</b>	<b>16.231</b>	<b>6.996</b>
<b>Componenti che non sono riclassificate successivamente nell'utile/(perdita) dell'esercizio</b>		
Effetto utile/perdite attuariali al netto dell'effetto fiscale	(109)	508
Utili/(perdite) dalla cessione di Investimenti in strumenti rappresentativi di capitale al netto dell'effetto fiscale	1.210	4.329
Utili/(perdite) dalla valutazione di investimenti in strumenti di capitale al netto dell'effetto fiscale	36.449	(26.306)
<b>Totale altre componenti del Conto Economico Complessivo</b>	<b>37.550</b>	<b>(21.469)</b>
<b>Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nel periodo</b>	<b>53.781</b>	<b>(14.473)</b>
<b>Attribuibili a:</b>		
Azionisti della controllante	53.781	(14.473)

## 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
<b>Saldo al 1° gennaio 2022</b>	<b>125.000</b>	<b>(18.865)</b>	<b>(23.641)</b>	<b>31.693</b>	<b>260.077</b>	<b>28.733</b>	<b>402.997</b>	-	<b>402.997</b>
Risultato dell'esercizio precedente portato a nuovo					28.733	(28.733)	-		-
Dividendi					(3.204)		(3.204)		(3.204)
Somme a disposizione del CDA					(74)		(74)		(74)
<b>Totale operazioni con azionisti</b>	-	-	-	-	<b>25.455</b>	<b>(28.733)</b>	<b>(3.278)</b>	-	<b>(3.278)</b>
Variazione netta riserva fair value				(26.306)			(26.306)		(26.306)
Variazione altre riserve					4.329		4.329		4.329
Risultato del periodo						6.996	6.996		6.996
<b>Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nel periodo</b>	-	-	-	<b>(26.306)</b>	<b>4.837</b>	<b>6.996</b>	<b>(14.473)</b>	-	<b>(14.473)</b>
Altre variazioni					13		13		13
<b>Saldo al 31 dicembre 2022</b>	<b>125.000</b>	<b>(18.865)</b>	<b>(23.641)</b>	<b>5.387</b>	<b>290.382</b>	<b>6.996</b>	<b>385.259</b>	-	<b>385.259</b>
<b>Saldo al 1° gennaio 2023</b>	<b>125.000</b>	<b>(18.865)</b>	<b>(23.641)</b>	<b>5.387</b>	<b>290.382</b>	<b>6.996</b>	<b>385.259</b>	-	<b>385.259</b>
Risultato dell'esercizio precedente portato a nuovo					6.996	(6.996)	-		-
Dividendi					(3.204)		(3.204)		(3.204)
Somme a disposizione del CDA					(411)		(411)		(411)
<b>Totale operazioni con azionisti</b>	-	-	-	-	<b>3.381</b>	<b>(6.996)</b>	<b>(3.615)</b>	-	<b>(3.615)</b>
Variazione netta riserva fair value				36.449			36.449		36.449
Variazione netta riserva TFR					(109)		(109)		(109)
Variazione altre riserve					1.210		1.210		1.210
Risultato del periodo						16.231	16.231		16.231
<b>Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nel periodo</b>	-	-	-	<b>36.449</b>	<b>1.101</b>	<b>16.231</b>	<b>53.781</b>	-	<b>53.781</b>
Altre variazioni					(52)		(52)		(52)
<b>Saldo al 31 dicembre 2023</b>	<b>125.000</b>	<b>(18.865)</b>	<b>(23.641)</b>	<b>41.836</b>	<b>294.812</b>	<b>16.231</b>	<b>435.373</b>	-	<b>435.373</b>

**Gruppo Caltagirone Editore**  
**Rendiconto Finanziario Consolidato**

*in migliaia di euro*

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>DISPONIBILITA' E MEZZI EQUIVALENTI ANNO PRECEDENTE</b>	<b>23.994</b>	<b>66.610</b>
Utile/(Perdita) del periodo	16.231	6.996
Ammortamenti	6.420	6.405
(Rivalutazioni) e Svalutazioni	138	11.508
Risultato netto della gestione finanziaria	(16.747)	(16.769)
Imposte su reddito	(1.097)	(3.822)
Variazione Fondi per Dipendenti	(1.814)	(1.968)
Variazione Fondi non correnti/correnti	241	(1.037)
<b>FLUSSO DI CASSA OPER.PRIMA VAR.CAP.CIRC.</b>	<b>3.372</b>	<b>1.313</b>
(Incremento) Decremento Rimanenze	357	(837)
(Incremento) Decremento Crediti Commerciali	(1.826)	2.511
Incremento (Decremento) Debiti Commerciali	1.228	66
Variazione altre attività e passività non corr./ corr	(2.078)	222
Variazioni imposte correnti e differite	61	(148)
<b>FLUSSO DI CASSA OPERATIVO</b>	<b>1.114</b>	<b>3.127</b>
Interessi incassati	954	73
Interessi pagati	(760)	(673)
Altri proventi (oneri) incassati/pagati	245	32
Imposte pagate	(349)	(1.102)
<b>A) FLUSSO DI CASSA DA ATT. OPERATIVE</b>	<b>1.204</b>	<b>1.457</b>
Dividendi incassati	17.161	17.466
Investimenti in Attivita' Immateriali	(185)	(152)
Investimenti in Attivita' Materiali	(375)	(252)
Investimenti in Partecipazioni e Titoli Non Correnti	(16.904)	(130.450)
Realizzo Vendita di Partecipazioni e Titoli non correnti	8.864	73.736
Variazione attività finanziarie correnti	(10.180)	-
<b>B) FLUSSO DI CASSA DA ATT. DI INVEST.</b>	<b>(1.619)</b>	<b>(39.652)</b>
Variazione passività finanziarie correnti	(4.334)	(1.217)
Dividendi Distribuiti	(3.204)	(3.204)
<b>C) FLUSSO DI CASSA DA ATT. FINANZ.</b>	<b>(7.538)</b>	<b>(4.421)</b>
<b>Variazione Netta delle Disponibilita'</b>	<b>(7.953)</b>	<b>(42.616)</b>
<b>DISPONIBILITA' E MEZZI EQUIVALENTI ANNO IN CORSO</b>	<b>16.041</b>	<b>23.994</b>

## CALTAGIRONE EDITORE SPA

### Situazione Patrimoniale - Finanziaria

#### Attività

(in Euro)

#### Attività non correnti

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Immobili, impianti e macchinari	1.413.858	1.513.638
<i>di cui verso correlate</i>	<i>1.413.858</i>	<i>1.513.638</i>
Partecipazioni valutate al Costo		
<i>in imprese controllate</i>	353.838.620	350.911.172
<i>in altre imprese</i>	10	10
Partecipazioni e titoli non correnti	54.435.000	55.117.910
Imposte differite attive	47.065.453	44.818.781
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>456.752.941</b>	<b>452.361.511</b>

#### Attività correnti

Crediti commerciali	456.098	456.099
<i>di cui verso correlate</i>	<i>456.098</i>	<i>456.099</i>
Attività finanziarie correnti	17.511.457	11.229.734
<i>di cui verso correlate</i>	<i>9.529.734</i>	<i>11.229.734</i>
Altre attività correnti	5.054.753	3.508.553
<i>di cui verso correlate</i>	<i>5.031.594</i>	<i>3.455.819</i>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	181.044	102.583
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>23.203.352</b>	<b>15.296.969</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>479.956.293</b>	<b>467.658.480</b>



**CALTAGIRONE EDITORE SPA**  
**Conto Economico****Conto Economico***(in Euro)*

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Altri ricavi operativi	458.789	458.000
<i>di cui verso correlate</i>	<i>458.000</i>	<i>458.000</i>
<b>TOTALE RICAVI OPERATIVI</b>	<b>458.789</b>	<b>458.000</b>
Costi del Personale	(232.519)	(263.053)
Altri Costi operativi	(1.714.531)	(1.963.029)
<i>di cui verso correlate</i>	<i>(675.205)</i>	<i>(889.117)</i>
<b>TOTALE COSTI OPERATIVI</b>	<b>(1.947.050)</b>	<b>(2.226.082)</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>(1.488.261)</b>	<b>(1.768.082)</b>
Ammortamento beni in locazione	(238.962)	(218.839)
<i>di cui verso correlate</i>	<i>(238.962)</i>	<i>(218.839)</i>
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>(1.727.223)</b>	<b>(1.986.921)</b>
Proventi Finanziari	7.233.831	22.328.595
Oneri Finanziari	(2.166.196)	(231.753)
<i>di cui verso correlate</i>	<i>(1.378.592)</i>	<i>(124.940)</i>
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>5.067.635</b>	<b>22.096.842</b>
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>3.340.413</b>	<b>20.109.921</b>
Imposte sul reddito del periodo	636.044	457.257
<b>RISULTATO DELLE ATTIVITA' CONTINUATIVE</b>	<b>3.976.456</b>	<b>20.567.178</b>
<b>RISULTATO DEL PERIODO</b>	<b>3.976.456</b>	<b>20.567.178</b>

**CALTAGIRONE EDITORE SPA**  
**Conto Economico Complessivo**



*in euro*

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Utile/(Perdita) del periodo rilevato a Conto Economico</b>	<b>3.976.456</b>	<b>20.567.178</b>
<b>Componenti che non sono riclassificati successivamente nell'utile/(perdita) dell'esercizio</b>		
Effetto utile/perdite attuariali al netto dell'effetto fiscale	(2.285)	8.047
Utili/(perdite) dalla cessione di Investimenti in strumenti rappresentativi di capitale al netto dell'effetto fiscale	-	365.824
Utili/(perdite) dalla valutazione di investimenti in strumenti di capitale al netto dell'effetto fiscale	6.997.263	(8.026.092)
<b>Totale altri componenti del Conto Economico Complessivo</b>	<b>6.994.978</b>	<b>(7.652.221)</b>
<b>Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nel periodo</b>	<b>10.971.434</b>	<b>12.914.957</b>

## 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
<b>Saldo al 1° gennaio 2022</b>	<b>125.000.000</b>	<b>(18.864.965)</b>	<b>(23.640.924)</b>	<b>15.760.108</b>	<b>256.378.929</b>	<b>3.681.374</b>	<b>358.314.523</b>
Dividendi distribuiti					(3.203.708)		<b>(3.203.708)</b>
Risultato exerc. precedenti					3.681.374	(3.681.374)	-
Somme a disposizione del CdA					(73.627)		<b>(73.627)</b>
<b>Totale operazioni con azionisti</b>	-	-	-	-	<b>404.039</b>	<b>(3.681.374)</b>	<b>(3.277.335)</b>
Variazione netta riserva fair value				(8.026.092)			<b>(8.026.092)</b>
Variazione netta riserva TFR					8.047		<b>8.047</b>
Variazioni altre riserve					365.824		<b>365.824</b>
Risultato dell'esercizio						20.567.178	<b>20.567.178</b>
<b>Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nel periodo</b>	-	-	-	<b>(8.026.092)</b>	<b>373.871</b>	<b>20.567.178</b>	<b>12.914.957</b>
<b>Saldo al 31 dicembre 2022</b>	<b>125.000.000</b>	<b>(18.864.965)</b>	<b>(23.640.924)</b>	<b>7.734.016</b>	<b>257.156.839</b>	<b>20.567.178</b>	<b>367.952.145</b>
<b>Saldo al 1° gennaio 2023</b>	<b>125.000.000</b>	<b>(18.864.965)</b>	<b>(23.640.924)</b>	<b>7.734.016</b>	<b>257.156.839</b>	<b>20.567.178</b>	<b>367.952.145</b>
Dividendi distribuiti					(3.203.708)		<b>(3.203.708)</b>
Risultato exerc. precedenti					20.567.178	(20.567.178)	-
Somme a disposizione del CdA					(411.344)		<b>(411.344)</b>
<b>Totale operazioni con azionisti</b>	-	-	-	-	<b>16.952.126</b>	<b>(20.567.178)</b>	<b>(3.615.052)</b>
Variazione netta riserva fair value				6.997.263			<b>6.997.263</b>
Variazione netta riserva TFR					(2.285)		<b>(2.285)</b>
Risultato dell'esercizio						3.976.456	<b>3.976.456</b>
<b>Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nel periodo</b>	-	-	-	<b>6.997.263</b>	<b>(2.285)</b>	<b>3.976.456</b>	<b>10.971.434</b>
<b>Saldo al 31 dicembre 2023</b>	<b>125.000.000</b>	<b>(18.864.965)</b>	<b>(23.640.924)</b>	<b>14.731.279</b>	<b>274.106.680</b>	<b>3.976.456</b>	<b>375.308.527</b>



**Caltagirone Editore SpA**  
**Rendiconto Finanziario**


in euro

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>DISPONIBILITA' E MEZZI EQUIVALENTI ANNO PRECEDENTE</b>	<b>102.583</b>	<b>416.870</b>
Utile (Perdita) esercizio	3.976.528	20.567.178
Ammortamenti	238.962	218.839
(Rivalutazioni) e Svalutazioni	(2.927.448)	(18.609.882)
Risultato netto della gestione finanziaria	(2.140.187)	(3.486.960)
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>1.378.592</i>	<i>124.940</i>
Imposte su reddito	(636.044)	(457.257)
Variazione Fondi per Dipendenti	3.028	5.285
<b>FLUSSO DI CASSA OPER.PRIMA VAR.CAP.CIRC.</b>	<b>(1.485.161)</b>	<b>(1.762.797)</b>
(Incremento) Decremento Crediti Commerciali	-	(143.310)
Incremento (Decremento) Debiti Commerciali	(7.096)	(43.251)
Variazione altre attività e passività non corr./ corr	1.676.041	(36.289)
Variazioni imposte correnti e differite	(1.628.827)	(318.568)
<b>FLUSSO DI CASSA OPERATIVO</b>	<b>(1.445.043)</b>	<b>(2.304.215)</b>
Dividendi incassati	3.306.000	3.584.500
Interessi incassati	7.533	732
Interessi pagati	-	(45.680)
<b>A) FLUSSO DI CASSA DA ATT. DI ESERCIZIO</b>	<b>1.868.490</b>	<b>1.235.337</b>
Investimenti in Partecipazioni e Titoli Non Correnti	-	(7.708.085)
Realizzo Vendita di Partecipazioni e Titoli non correnti	-	7.300.000
Variazione Attività finanziarie correnti	1.700.000	2.500.000
<b>B) FLUSSO DI CASSA DA ATT. DI INVEST.</b>	<b>1.700.000</b>	<b>2.091.915</b>
Variazione Passività finanziarie correnti	(286.322)	(437.832)
Dividendi Distribuiti	(3.203.707)	(3.203.707)
<b>C) FLUSSO DI CASSA DA ATT. FINANZ.</b>	<b>(3.490.029)</b>	<b>(3.641.539)</b>
D) Differenze Cambio Disponibilità Liquide e Mezzi Equiv.	-	-
<b>Variazione Netta delle Disponibilita'</b>	<b>78.461</b>	<b>(314.287)</b>
<b>DISPONIBILITA' E MEZZI EQUIVALENTI ANNO IN CORSO</b>	<b>181.044</b>	<b>102.583</b>



*Caltagirone Editore:  
the Board of Directors approves 2023 results*

**THE GROUP CLOSSES THE YEAR WITH EUR 16.2 MILLION NET PROFIT  
(EUR 7 MILLION IN 2022)**

**DIVIDEND: EUR 0,04 PER SHARE INCREASING BY 33%  
COMPARED TO THE PREVIOUS YEAR (EUR 0,03)**

- Revenues reached EUR 116.5 million (EUR 118 million in 2022)
- Ebitda reached EUR 5.6 million (EUR 4.4 million in 2022)
- Ebit reached EUR -1.6 million (EUR -13.7 million in 2022)
- Net financial result reached EUR 16.7 million (EUR 16.9 million in 2022)
- Group net profit reached EUR 16.2 million (EUR 7 million in 2022)
- The Board of Directors has resolved to propose to the Shareholders' Meeting to distribute a dividend of EUR 0,04 per share

**Rome, March 7th 2024** – 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 31<sup>st</sup>, 2023.

### **Group Performance**

Caltagirone Editore Group closed the 2023 financial year with a positive result of EUR 16.2 million increasing compared to the EUR 7 million of 2022.

**Operating revenues** reached EUR 116.5 million (EUR 118 million in 2022) down by 1.3% due the decrease in publishing revenues partly mitigated by the growth of advertising and other revenues. Circulation revenues recorded an 8% decrease compared to 2022 in line with market trend. The Group's advertising revenues went up by 3.5% compared 2022 due to the good performance of internet advertising revenues that, also considering advertising carried out on behalf of third parties, marks an increase of 15.9% compared to 2022, reaching 31% of total advertising revenue. On December 2023 the websites of the Caltagirone Editore network recorded 3,934 million average daily Total Audience PC or Mobile users, up by 5% compared to the same month of the previous year.



**Operating costs** recorded a decrease by 2.4% reaching EUR 110.9 million (EUR 113.6 million in 2022). The cost of raw materials decreased by 2.6% during the year due to the decrease in the price of paper and to the smaller quantities used in the production process. The cost of labour, including non-recurring charges of EUR 634 thousand (EUR 1.6 million in 2022), decreased by 2.3%. Other operating costs, thanks to the cost control policies implemented by the Group companies, decreased by 2.5%.

**Ebitda** reached EUR 5.6 million rising by 26.3% compared 2022 (EUR 4.4 million).

**Ebit** reached EUR -1.6 million (EUR -13.7 million as of December 2022) after amortizations of EUR 6.4 million (EUR 6.4 million as of 2022), provisions of EUR 623 thousand (EUR 210 thousand as of 2022) and credits write-downs for EUR 138 thousand (EUR 308 thousand as of 2022). It should be noted that the 2022 financial year included write-downs of intangible assets with an indefinite life for 11.2 million euros.

**Net financial result** reached EUR 16.7 million (in line with 2022) and includes EUR 17.2 million as dividends received on listed shares (EUR 17.5 million as of 2022) and income from bonds and government bonds amounting to EUR 753 thousand (EUR 57 thousand in 2022).

**Net financial position** reached EUR 12.7 million up by EUR 12.6 million compared the amount as of December 31<sup>st</sup>, 2022 of EUR 58 thousand mainly as a result of dividends income on listed share and of the reclassification from non-current financial assets to current financial assets of Italian government bonds maturing within the financial year for EUR 7.8 million, net of dividends distributed for EUR 3.2 million and net of investments in listed shares and bonds for EUR 8 million.

**Consolidated Group Shareholders' Equity** reached EUR 435.4 million (EUR 385.2 million as of December 31<sup>st</sup> 2022). The increase is mainly due to the positive effect in the *fair value* valuation of the equity investments held by the Group and to the result of the year.

On December 31<sup>st</sup> 2023 the Group employed 576 people, (584 on December 31<sup>st</sup> 2022).

\*\*\*

The Board of Directors resolved to propose to the Shareholders' Meeting the distribution of a dividend of EUR 0,04 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 May 22<sup>nd</sup> (coupon detachment on the Stock Exchange on May 20<sup>th</sup>) and with record date on May 21<sup>st</sup>.



The Ordinary Shareholders' Meeting will be held on first call, on April 19<sup>th</sup>, 2024 and on second call on May the 3<sup>rd</sup>, 2024 to approve the financial statement at December 31<sup>st</sup>, 2023, the renewal of the Board of Directors and the Auditors Committee for the period 2024 - 2025 and 2026 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 art. 84-quater of the "Regolamento Emittenti", which will be made available in the time required by the law at the registered office, on the company website [www.caltagironeeditore.com](http://www.caltagironeeditore.com) in the Governance/Shareholders' Meetings section and on the website [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com) (storage mechanism operated by Teleborsa srl and authorized by CONSOB).

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

\*\*\*

### **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.*

Media and Investor Relations  
Tel. +39 06 45412365 Fax +39 06 45412300  
[ufficiostampa@caltagironegroup.it](mailto:ufficiostampa@caltagironegroup.it)  
[invrel@caltagironegroup.it](mailto:invrel@caltagironegroup.it)  
[www.caltagironeeditore.com](http://www.caltagironeeditore.com)

**CALTAGIRONE EDITORE GROUP**  
**CONSOLIDATED BALANCE SHEET**

**Assets**
*(in Euro thousands)*
**Non-current assets**

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Intangible assets with definite life	430	235
Intangible assets with indefinite life	91,803	91,803
<i>Newspaper titles</i>	<i>91,803</i>	<i>91,803</i>
Property, plant and equipment	40,316	44,733
<i>of which related parties</i>	<i>11,259</i>	<i>13,448</i>
Equity investments and non-current securities	270,449	231,882
Other non-current assets	139	151
Deferred tax assets	55,559	53,215
<b>TOTAL NON-CURRENT ASSETS</b>	<b>458,696</b>	<b>422,019</b>

**Current assets**

Inventories	2,175	2,532
Trade receivables	35,933	34,246
<i>of which related parties</i>	<i>105</i>	<i>75</i>
Current financial assets	18,162	-
Tax receivables	-	20
Other current assets	4,375	2,986
<i>of which related parties</i>	<i>8</i>	<i>-</i>
Cash and cash equivalents	16,041	23,994
<b>TOTAL CURRENT ASSETS</b>	<b>76,686</b>	<b>63,777</b>

**TOTAL ASSETS**

<b>535,382</b>	<b>485,796</b>
----------------	----------------

**CALTAGIRONE EDITORE GROUP  
CONSOLIDATED BALANCE SHEET**

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

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Share capital	125,000	125,000
Share capital issue costs	(18,865)	(18,865)
Other reserves	313,007	272,128
Profit/(loss) for the year	16,231	6,996
<b>Group shareholders' equity</b>	<b>435,373</b>	<b>385,259</b>
<b>TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY</b>	<b>435,373</b>	<b>385,259</b>

**LIABILITIES**
**Non-current liabilities**

Employee provisions	10,041	11,318
Other non-current provisions	234	210
Non-current financial liabilities	9,606	12,126
<i>of which related parties</i>	8,395	10,688
Other non-current liabilities	978	1,293
Deferred tax liabilities	18,685	17,118
<b>TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES</b>	<b>39,544</b>	<b>42,065</b>

**Current liabilities**

Current provisions	8,868	8,651
Trade payables	21,138	19,910
<i>of which related parties</i>	724	1,100
Current financial liabilities	11,899	11,810
<i>of which related parties</i>	3,085	2,954
Tax payables	14	-
Other current liabilities	18,547	18,101
<i>of which related parties</i>	24	22
<b>TOTAL CURRENT LIABILITIES</b>	<b>60,466</b>	<b>58,472</b>

**TOTAL LIABILITIES**

<b>100,009</b>	<b>100,537</b>
----------------	----------------

**TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY AND  
LIABILITIES**

<b>535,382</b>	<b>485,796</b>
----------------	----------------

**CALTAGIRONE EDITORE GROUP**  
**CONSOLIDATED INCOME STATEMENT**


(in Euro thousands)

	<b>2022</b>	<b>2022</b>
<b>Revenues</b>		
Revenues from sales and supply of services	108,652	109,867
<i>of which related parties</i>	145	204
Other operating revenues	7,813	8,167
<i>of which related parties</i>	73	76
<b>TOTAL REVENUES</b>	<b>116,465</b>	<b>118,034</b>
<b>Costs</b>		
Raw material costs	(11,177)	(11,470)
Personnel costs	(48,292)	(49,425)
<i>of which restructuring charges</i>	(634)	(1,574)
Other operating charges	(51,428)	(52,731)
<i>of which related parties</i>	(765)	(1,196)
<b>TOTAL COSTS</b>	<b>(110,897)</b>	<b>(113,626)</b>
<b>EBITDA</b>	<b>5,568</b>	<b>4,408</b>
Amortisation and depreciations	(2,521)	(2,726)
Leasing depreciations	(3,899)	(3,679)
<i>of which related parties</i>	(3,155)	(2,965)
Provisions	(623)	(210)
Intangible assets with indefinite life depreciation	-	(11,200)
Other write-downs	(138)	(308)
<b>Amortisation, depreciation, write-downs &amp; provisions</b>	<b>(7,181)</b>	<b>(18,123)</b>
<b>EBIT</b>	<b>(1,613)</b>	<b>(13,715)</b>
Financial income	18,437	18,053
Financial charges	(1,690)	(1,163)
<i>of which related parties</i>	(150)	(144)
<b>Net financial result</b>	<b>16,747</b>	<b>16,890</b>
<b>PROFIT/(LOSS) BEFORE TAX</b>	<b>15,134</b>	<b>3,174</b>
Income taxes for the period	1,097	3,822
<b>PROFIT/(LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS</b>	<b>16,231</b>	<b>6,996</b>
<b>NET PROFIT/(LOSS) FOR THE YEAR</b>	<b>16,231</b>	<b>6,996</b>
Group net loss	16,231	6,996
Minority interest share	-	-
Earnings per share/Diluted earnings per share	0.152	0.066

**CALTAGIRONE EDITORE GROUP**  
**Consolidated Comprehensive Income Statement**



(in Euro thousands)

	<b>2022</b>	<b>2022</b>
<b>Net loss for the year</b>	<b>16,231</b>	<b>6,996</b>
<b>Items which are not reclassified subsequently to profit/(loss) for the period</b>		
Effect of actuarial gain/loss, net of tax effect	(109)	508
Gain/Loss on disposal of investments in equity instruments, net of fiscal effect	1,210	4,329
Gain/(loss) from recalculation of capital instruments assets, net of fiscal effect	36,449	(26,306)
<b>Total other items of the Comprehensive Income Statement</b>	<b>37,550</b>	<b>(21,469)</b>
<b>Total comprehensive loss for the year</b>	<b>53,781</b>	<b>(14,473)</b>
<b>Attributable to:</b>		
Parent Company shareholders	53,781	(14,473)
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
<b>Balance at January 1st 2022</b>	<b>125,000</b>	<b>(18,865)</b>	<b>(23,641)</b>	<b>31,693</b>	<b>260,077</b>	<b>28,733</b>	<b>402,997</b>	-	<b>402,997</b>
Previous year result carried forward					28,733	(28,733)	-	-	-
Dividends distributed					(3,204)		(3,204)		(3,204)
Acquisition of treasury shares							-		-
Amount set aside to BoD					(74)		(74)		(74)
<b>Total operations with shareholders</b>	-	-	-	-	<b>25,455</b>	<b>(28,733)</b>	<b>(3,278)</b>	-	<b>(3,278)</b>
Change in fair value reserve				(26,306)			(26,306)	-	(26,306)
Change in employment termination reserve					508		508		508
Change in other reserve					4,329		4,329		4,329
Net Result						6,996	6,996	-	6,996
<b>Comprehensive Profit/(Loss) for the year</b>	-	-	-	<b>(26,306)</b>	<b>4,837</b>	<b>6,996</b>	<b>(14,473)</b>	-	<b>(14,473)</b>
Other Changes					13		13		13
<b>Balance at December 31st 2022</b>	<b>125,000</b>	<b>(18,865)</b>	<b>(23,641)</b>	<b>5,387</b>	<b>290,382</b>	<b>6,996</b>	<b>385,259</b>	-	<b>385,259</b>
<b>Balance at January 1st 2023</b>	<b>125,000</b>	<b>(18,865)</b>	<b>(23,641)</b>	<b>5,387</b>	<b>290,382</b>	<b>6,996</b>	<b>385,259</b>	-	<b>385,259</b>
Previous year result carried forward					6,996	(6,996)	-		-
Dividends distributed					(3,204)		(3,204)		(3,204)
Amount set aside to BoD					(411)		(411)		(411)
<b>Total operations with shareholders</b>	-	-	-	-	<b>3,381</b>	<b>(6,996)</b>	<b>(3,615)</b>	-	<b>(3,615)</b>
Change in fair value reserve				36,449			36,449		36,449
Change in employment termination reserve					(109)		(109)		(109)
Change in other reserve					1,210		1,210		1,210
Net Result						16,231	16,231	-	16,231
<b>Comprehensive Profit/(Loss) for the year</b>	-	-	-	<b>36,449</b>	<b>1,101</b>	<b>16,231</b>	<b>53,781</b>	-	<b>53,781</b>
Other Changes					(52)		(52)		(52)
<b>Balance at December 31st 2023</b>	<b>125,000</b>	<b>(18,865)</b>	<b>(23,641)</b>	<b>41,836</b>	<b>294,812</b>	<b>16,231</b>	<b>435,373</b>	-	<b>435,373</b>

## Caltagirone Editore Group Consolidated Cash Flow Statement



(in Euro thousands)

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>CASH AND CASH EQUIV. AT BEGINNING OF YEAR</b>	<b>23,994</b>	<b>66,610</b>
Net loss for the year	16,231	6,996
Amortisation & Depreciation	6,420	6,405
(Revaluations) and write-downs	138	11,508
Net financial income/(charges)	(16,747)	(16,769)
Income taxes	(1,097)	(3,822)
Changes in employee provisions	(1,814)	(1,968)
Changes in current and non-current provisions	241	(1,037)
<b>OPER. CASH FLOW BEFORE CHAN. IN W.CAPITAL</b>	<b>3,372</b>	<b>1,313</b>
(Increase) Decrease in inventories	357	(837)
(Increase) Decrease in Trade receivables	(1,826)	2,511
Increase (Decrease) in Trade payables	1,228	66
Change in other current and non-current liabilities	(2,078)	222
Change in deferred and current income taxes	61	(148)
<b>OPERATING CASH FLOW</b>	<b>1,114</b>	<b>3,127</b>
Interest received	954	73
Interest paid	(760)	(673)
Other incomes received/(expenses paid)	245	32
Income taxes paid	(349)	(1,102)
<b>A) CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES</b>	<b>1,204</b>	<b>1,457</b>
Dividends received	17,161	17,466
Investments in intangible fixed assets	(185)	(152)
Investments in tangible fixed assets	(375)	(252)
Non-current investments and securities	(16,904)	(130,450)
Sale of equity investments and non-current securities	8,864	73,736
Change in current fin. assets	(10,180)	-
<b>B) CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES</b>	<b>(1,619)</b>	<b>(39,652)</b>
Change in current fin. liabilities	(4,334)	(1,217)
Dividends Distributed	(3,204)	(3,204)
<b>C) CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES</b>	<b>(7,538)</b>	<b>(4,421)</b>
<b>Change in net liquidity</b>	<b>(7,953)</b>	<b>(42,616)</b>
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF PERIOD</b>	<b>16,041</b>	<b>23,994</b>

**CALTAGIRONE EDITORE SPA**  
**BALANCE SHEET**

**Assets**
*(in Euro)*

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Non-current assets</b>		
Property, plant and equipment	1,413,858	1,513,638
<i>of which related parties</i>	1,413,858	1,513,638
Equity investments valued at cost:		
<i>subsidiary companies</i>	353,838,620	350,911,172
<i>other companies</i>	10	10
Equity investments and non-current securities	54,435,000	55,117,910
Deferred tax assets	47,065,453	44,818,781
<b>TOTAL NON-CURRENT ASSETS</b>	<b>456,752,941</b>	<b>452,361,511</b>
<b>Current assets</b>		
Trade receivables	456,098	456,099
<i>of which related parties</i>	456,098	456,099
Current financial assets	17,511,457	11,229,734
<i>of which related parties</i>	9,529,734	11,229,734
Other current assets	5,054,753	3,508,553
<i>of which related parties</i>	5,031,594	3,455,819
Cash and cash equivalents	181,044	102,583
<b>TOTAL CURRENT ASSETS</b>	<b>23,203,352</b>	<b>15,296,969</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>479,956,293</b>	<b>467,658,480</b>

**CALTAGIRONE EDITORE SPA**  
**BALANCE SHEET**

**SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES**

(in Euro)

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Shareholders' Equity</b>		
Share capital	125,000,000	125,000,000
Share capital issue costs	(18,864,965)	(18,864,965)
Other reserves	265,197,035	241,249,932
Profit/(loss) for the year	3,976,456	20,567,178
<b>SHAREHOLDERS' EQUITY</b>	<b>375,308,527</b>	<b>367,952,145</b>
<b>LIABILITIES</b>		
<b>Non-current liabilities</b>		
Employee provisions	109,873	100,872
Non - Current financial liabilities	1,196,657	1,312,292
<i>of which related parties</i>	1,196,657	1,312,292
Deferred tax liabilities	178,922	93,935
<b>TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES</b>	<b>1,485,451</b>	<b>1,507,099</b>
<b>Current liabilities</b>		
Trade payables	1,132,466	1,139,565
<i>of which related parties</i>	781,544	665,431
Current financial liabilities	53,977,852	52,623,150
<i>of which related parties</i>	53,977,011	52,623,150
Other current liabilities	48,051,998	44,436,521
<i>of which related parties</i>	42,078,705	38,988,979
<b>TOTAL CURRENT LIABILITIES</b>	<b>103,162,315</b>	<b>98,199,236</b>
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>104,647,766</b>	<b>99,706,335</b>
<b>TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES</b>	<b>479,956,293</b>	<b>467,658,480</b>

**CALTAGIRONE EDITORE SPA**

**INCOME STATEMENT**

(in Euro)

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Other operating revenues	458,789	458,000
<i>of which related parties</i>	<i>458,000</i>	<i>458,000</i>
<b>TOTAL REVENUES</b>	<b>458,789</b>	<b>458,000</b>
Personnel costs	(232,519)	(263,053)
Other operating charges	(1,714,531)	(1,963,029)
<i>of which related parties</i>	<i>(675,205)</i>	<i>(889,117)</i>
<b>TOTAL COSTS</b>	<b>(1,947,050)</b>	<b>(2,226,082)</b>
<b>EBITDA</b>	<b>(1,488,261)</b>	<b>(1,768,082)</b>
Leasing depreciation	(238,962)	(218,839)
<i>of which related parties</i>	<i>(238,962)</i>	<i>(218,839)</i>
<b>EBIT</b>	<b>(1,727,223)</b>	<b>(1,986,921)</b>
Financial income	7,233,831	22,328,595
Financial charges	(2,166,196)	(231,753)
<i>of which related parties</i>	<i>(1,378,592)</i>	<i>(124,940)</i>
<b>Net financial result</b>	<b>5,067,635</b>	<b>22,096,842</b>
<b>PROFIT/(LOSS) BEFORE TAX</b>	<b>3,340,413</b>	<b>20,109,921</b>
Income taxes for the period	636,044	457,257
<b>PROFIT/(LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS</b>	<b>3,976,456</b>	<b>20,567,178</b>
<b>NET PROFIT/(LOSS) FOR THE YEAR</b>	<b>3,976,456</b>	<b>20,567,178</b>

**CALTAGIRONE EDITORE SPA**

**Comprehensive Income Statement**
*(in Euro)*

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Net profit/(loss) for the year</b>	<b>3,976,456</b>	<b>20,567,178</b>
<b>Items which are not reclassified subsequently to profit/(loss) for the period</b>		
Effect of actuarial gain/loss, net of tax effect	(2,285)	8,047
Gains/(losses) on disposal of Investments in equity instruments net of tax effect	-	365,824
Gain/(loss) from recalculation of capital instruments assets, net of fiscal effect	6,997,263	(8,026,092)
<b>Total other items of the Comprehensive Income Statement</b>	<b>6,994,978</b>	<b>(7,652,221)</b>
<b>Total comprehensive profit/(loss) for the year</b>	<b>10,971,434</b>	<b>12,914,957</b>

**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
<b>Balance at January 1st 2022</b>	<b>125,000,000</b>	<b>(18,864,965)</b>	<b>(23,640,924)</b>	<b>15,760,108</b>	<b>256,378,929</b>	<b>3,681,374</b>	<b>358,314,523</b>
Dividends distributed					(3,203,708)		(3,203,708)
Amount set aside to BoD					(73,627)		(73,627)
<b>Total operations with shareholders</b>	<b>125,000,000</b>	<b>(18,864,965)</b>	<b>(23,640,924)</b>	<b>15,760,108</b>	<b>256,782,968</b>	<b>-</b>	<b>355,037,188</b>
Change in fair value reserve				(8,026,092)			(8,026,092)
Change in employment termination reserve					8,047		8,047
Change in other reserve					365,824		365,824
Net Result						20,567,178	20,567,178
<b>Comprehensive Profit/(Loss) for the year</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(8,026,092)</b>	<b>373,871</b>	<b>20,567,178</b>	<b>12,914,957</b>
<b>Balance at December 31st 2022</b>	<b>125,000,000</b>	<b>(18,864,965)</b>	<b>(23,640,924)</b>	<b>7,734,016</b>	<b>257,156,839</b>	<b>20,567,178</b>	<b>367,952,145</b>
<b>Balance at January 1st 2023</b>	<b>125,000,000</b>	<b>(18,864,965)</b>	<b>(23,640,924)</b>	<b>7,734,016</b>	<b>257,156,839</b>	<b>20,567,178</b>	<b>367,952,145</b>
Dividends distributed					(3,203,708)		(3,203,708)
Previous year result carried forward					20,567,178	(20,567,178)	-
Amount set aside to BoD					(411,344)		(411,344)
<b>Total operations with shareholders</b>	<b>125,000,000</b>	<b>(18,864,965)</b>	<b>(23,640,924)</b>	<b>7,734,016</b>	<b>274,108,965</b>	<b>-</b>	<b>364,337,093</b>
Change in fair value reserve				6,997,263			6,997,263
Change in employment termination reserve					(2,285)		(2,285)
Net Result						3,976,456	3,976,456
<b>Comprehensive Profit/(Loss) for the year</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,997,263</b>	<b>(2,285)</b>	<b>3,976,456</b>	<b>10,971,434</b>
<b>Balance at December 31st 2023</b>	<b>125,000,000</b>	<b>(18,864,965)</b>	<b>(23,640,924)</b>	<b>14,731,279</b>	<b>274,106,680</b>	<b>3,976,456</b>	<b>375,308,527</b>

**Caltagirone Editore SpA**  
**Cash Flow Statement**


(in Euro)

	2023	2022
<b>CASH AND CASH EQUIV. AT BEGINNING OF YEAR</b>	<b>102,583</b>	<b>416,870</b>
Net loss for the year	3,976,528	20,567,178
Amortisation & Depreciation	238,962	218,839
(Revaluations) and write-downs	(2,927,448)	(18,609,882)
Net financial income/(charges)	(2,140,187)	(3,486,960)
<i>of which related parties</i>	<i>1,378,592</i>	<i>124,940</i>
Income taxes	(636,044)	(4,952)
Changes in employee provisions	3,028	10,237
<b>OPER. CASH FLOW BEFORE CHAN. IN W.CAPITAL</b>	<b>(1,485,161)</b>	<b>(1,762,797)</b>
(Increase) Decrease in Trade receivables	-	(143,310)
Increase (Decrease) in Trade payables	(7,096)	(43,251)
Change in other current and non-current liabilities	1,676,041	(36,289)
Change in deferred and current income taxes	(1,628,827)	(318,568)
<b>OPERATING CASH FLOW</b>	<b>(1,445,043)</b>	<b>(2,304,215)</b>
Dividends received	3,306,000	3,584,500
Interest received	7,533	732
Interest paid	-	(45,680)
<b>A) CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES</b>	<b>1,868,490</b>	<b>1,235,337</b>
Non-current investments and securities	-	(7,708,085)
Sale of equity investments and non-current securities	-	7,300,000
Change in current fin. assets	1,700,000	2,500,000
<b>B) CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES</b>	<b>1,700,000</b>	<b>2,091,915</b>
Change in current fin. liabilities	(286,322)	(437,832)
Dividends distributed	(3,203,707)	(3,203,707)
<b>C) CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES</b>	<b>(3,490,029)</b>	<b>(3,641,539)</b>
D) Effect exc. diffs. on cash & cash equivalents	-	-
<b>Change in net liquidity</b>	<b>78,461</b>	<b>(314,287)</b>
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF PERIOD</b>	<b>181,044</b>	<b>102,583</b>



Fine Comunicato n.0434-3-2024

Numero di Pagine: 33