

*Caltagirone S.p.a.: il Consiglio di amministrazione approva
i risultati dei primi sei mesi del 2018*

UTILE DI ESERCIZIO A 100,1 MILIONI DI EURO (+57,5 MILIONI DI EURO)

- Risultato netto, compresa la quota di pertinenza dei terzi, a 100,1 milioni di euro (42,6 milioni di euro al 30 giugno 2017) di cui 51,7 milioni di euro di competenza del Gruppo (23,4 milioni di euro al 30 giugno 2017)
- Ricavi a 750,9 milioni di euro (721,1 milioni di euro al 30 giugno 2017)
- Margine operativo lordo a 101,6 milioni di euro (98,4 milioni di euro al 30 giugno 2017)
- Risultato operativo a 60,8 milioni di euro (58,1 milioni di euro al 30 giugno 2017)
- Patrimonio netto complessivo pari a 2,1 miliardi di euro di cui 1,01 miliardi di euro di competenza del Gruppo

Roma, 2 agosto 2018 – Il Consiglio di Amministrazione della Caltagirone S.p.A., presieduto dal Cav. Lav. Francesco Gaetano Caltagirone, ha esaminato ed approvato i risultati del primo semestre 2018.

Andamento della gestione

Si segnala preliminarmente che il perimetro di consolidamento del Gruppo al 30 giugno 2018 ha subito variazioni rispetto al primo semestre 2017 sostanzialmente per effetto della cessione, operata dalla controllata Cementir Holding S.p.A., di Cementir Italia S.p.A. e delle sue controllate, conclusasi in data 2 gennaio 2018. Ai fini di una corretta comparazione, il Gruppo Caltagirone, ai sensi del principio contabile IFRS5, ha riclassificato e riesposto in un'unica linea del conto economico del primo semestre 2017 alla voce "attività operative cessate" i relativi effetti. Inoltre, in data 29 marzo 2018, la controllata Cementir Holding ha acquisito un'ulteriore quota del 38,75% di Lehigh White Cement Company giungendo a detenere il controllo della società con una quota di circa il 63%.

Il Gruppo Caltagirone, operante nei settori del cemento, dell'editoria, dei grandi lavori, immobiliare e finanziario ha chiuso il primo semestre dell'anno con risultati in crescita anche per gli effetti delle variazioni del perimetro di consolidamento intervenute.

I **ricavi** sono stati pari a 750,9 milioni di euro (721,1 milioni di euro al 30 giugno 2017), con un incremento del 4,1% per effetto principalmente dell'acquisizione del controllo di Lehigh White Cement Company consolidata integralmente a partire dal 1° aprile 2018.

Il **Margine operativo lordo** si è attestato a 101,6 milioni di euro in aumento del 3,2% rispetto al corrispondente periodo del 2017 con incidenza sui ricavi pari al 13,5%.

Il **Risultato operativo**, dopo ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni per complessivi 40,8 milioni di euro (40,3 milioni di euro al 30 giugno 2017), è stato pari a 60,8 milioni di euro (58,1 milioni di euro nel primo semestre 2017).

Il **Risultato della valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto** è stato pari a 2,4 milioni di euro (3,1 milioni di euro al 30 giugno 2017).

Il **Risultato netto della gestione finanziaria**, positivo per 50,3 milioni di euro, è in aumento rispetto al primo semestre 2017 (5,5 milioni di euro). Tale risultato include l'importo di 38,9 milioni di euro quale valutazione al fair value della partecipazione del 24,5% già detenuta dalla controllata Cementir Holding in Lehigh White Cement Company come previsto dai principi contabili internazionali di riferimento.

Il **Risultato netto del periodo**, compresa la quota di pertinenza dei terzi, è stato pari a 100,1 milioni di euro in crescita del 135% rispetto al corrispondente periodo 2017 (42,6 milioni di euro). Il **Risultato netto di competenza del Gruppo** si è attestato a 51,7 milioni di euro (23,4 milioni di euro al 30 giugno 2017).

L'**Indebitamento finanziario netto** è pari a 494,3 milioni di euro (599,2 milioni di euro al 31 dicembre 2017). La variazione positiva di 104,9 milioni di euro è attribuibile principalmente all'incasso del corrispettivo di 315 milioni di euro per la cessione del Gruppo Cementir Italia al netto del pagamento del corrispettivo di circa 87 milioni di euro per l'acquisizione dell'ulteriore quota del 38,75% di Lehigh White Cement Company, degli investimenti in azioni quotate, e delle dinamiche del capitale circolante.

Il **Patrimonio netto** complessivo è pari a 2,1 miliardi di euro (2,07 miliardi di euro al 31 dicembre 2017). La quota di competenza del Gruppo si attesta a 1,01 miliardi di euro (1,02 miliardi di euro al 31 dicembre 2017).

Previsioni per l'anno in corso

Nel settore del cemento il Gruppo Cementir Holding ritiene di confermare gli obiettivi economici e finanziari per l'anno in corso.

Il mercato delle opere pubbliche resta caratterizzato dai limitati investimenti in grandi opere infrastrutturali. In questo contesto il Gruppo Vianini Lavori concentrerà i suoi sforzi sul completamento delle commesse in fase di realizzazione.

Nel settore immobiliare la commercializzazione, sia per la locazione che per la vendita, degli immobili già ultimati procede regolarmente. Sono stati completamente ultimati e consegnati tutti i fabbricati sociali.

Nel settore dell'editoria prosegue, sia a livello di mercato che a livello aziendale, il trend negativo dei ricavi diffusionali e pubblicitari e non si rilevano al momento segni di inversione di tendenza. In assenza di novità tale tendenza negativa continuerà anche nell'esercizio in corso.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Mario Delfini, 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 da parte della Società di Revisione.



ATTIVITA'

(in migliaia di Euro)

	30.06.2018	31.12.2017
Attività Immateriali a vita utile definita	219.738	129.044
Attività immateriali a vita utile indefinita	588.076	553.558
Immobili, impianti e macchinari	857.094	818.257
Investimenti Immobiliari	336.917	331.023
Partecipazioni valutate al Patrimonio Netto	47.343	63.576
Partecipazioni e titoli non correnti	311.547	351.159
Attività finanziarie non correnti	1.902	2.262
Altre attività non correnti	14.276	14.404
di cui verso parti correlate	6.414	5.801
Imposte differite attive	115.478	115.555
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	2.492.371	2.378.838
Rimanenze	321.322	303.681
Attività per lavori in corso su ordinazione	-	41.070
Attività derivanti da contratto	60.119	-
Crediti commerciali	385.280	287.778
di cui verso parti correlate	52.085	49.101
Attività finanziarie correnti	8.967	8.448
di cui verso parti correlate	6.732	6.876
Attività per imposte correnti	7.520	5.912
Altre attività correnti	26.090	23.025
di cui verso parti correlate	1.399	322
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	464.976	445.778
di cui verso parti correlate	-	1.683
Attività destinate alla vendita	-	431.821
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	1.274.274	1.547.513
TOTALE ATTIVITA'	3.766.645	3.926.351



PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'

(in migliaia di Euro)

	30.06.2018	31.12.2017
Capitale sociale	120.120	120.120
Riserve	841.531	849.499
Utile (Perdita) del periodo di Gruppo	51.735	48.909
Patrimonio Netto del Gruppo	1.013.386	1.018.528
Riserve	1.033.625	1.010.756
Utile (Perdita) del periodo di azionisti Terzi	48.414	41.364
Patrimonio Netto di azionisti Terzi	1.082.039	1.052.120
TOTALE PATRIMONIO NETTO	2.095.425	2.070.648
Fondi per benefici ai dipendenti	50.107	52.698
Fondi non correnti	39.714	39.765
Passività finanziarie non correnti	748.914	944.646
di cui verso parti correlate	26.147	26.147
Altre passività non correnti	18.834	16.889
Imposte differite passive	203.391	188.867
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	1.060.960	1.242.865
Fondi correnti	7.790	7.792
Passività derivanti da contratto	29.223	-
Debiti commerciali	256.556	289.462
di cui verso parti correlate	34.501	29.088
Passività finanziarie correnti	219.319	108.769
di cui verso parti correlate	536	9.174
Debiti per imposte correnti	15.104	15.024
Altre passività correnti	82.268	73.917
di cui verso parti correlate	74	58
Passività connesse alle attività destinate alla vendita	-	117.874
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	610.260	612.838
TOTALE PASSIVITA'	1.671.220	1.855.703
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	3.766.645	3.926.351

**Conto Economico Consolidato***(in migliaia di Euro)*

	30.06.2018	30.06.2017 riesposto
Ricavi	735.096	680.261
di cui verso parti correlate	25.039	39.682
Variazione delle rimanenze	(3.059)	15.603
Variazione attività lavori in corso su ordinazione	-	-
Incrementi per lavori interni	5.263	5.226
Altri ricavi operativi	13.622	19.979
di cui verso parti correlate	3.822	2.666
TOTALE RICAVI OPERATIVI	750.922	721.069
Costi per materie prime	(255.299)	(227.450)
Costi del Personale	(126.887)	(128.555)
Altri Costi operativi	(267.116)	(266.635)
di cui verso parti correlate	(36.183)	(55.548)
TOTALE COSTI OPERATIVI	(649.302)	(622.640)
MARGINE OPERATIVO LORDO	101.620	98.429
Ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti	(40.777)	(40.313)
RISULTATO OPERATIVO	60.843	58.116
RISULTATO NETTO DELLE PARTECIPAZIONI VALUTATE CON IL METODO DEL PATRIMONIO NETTO	2.398	3.071
Proventi finanziari	77.035	35.746
di cui verso parti correlate	12.390	15.730
Oneri finanziari	(26.709)	(30.274)
di cui verso parti correlate	(92)	(865)
RISULTATO GESTIONE FINANZIARIA	50.326	5.472
RISULTATO ANTE IMPOSTE	113.567	66.659
Imposte	(13.418)	(16.201)
RISULTATO DELLE ATTIVITA' CONTINUATIVE	100.149	50.458
Risultato delle attività operative cessate	-	(7.813)
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	100.149	42.645
Utile (Perdita) di Esercizio di Gruppo	51.735	23.390
Utile (Perdita) di Esercizio di azionisti Terzi	48.414	19.255
Utile (perdita) base per azione	0,431	0,195
Utile (perdita) diluito per azione	0,431	0,195

GRUPPO CALTAGIRONE
Conto economico complessivo consolidato



(in migliaia di Euro)

	30.06.2018	30.06.2017
Utile/(Perdita) dell'esercizio rilevato a Conto Economico	100.149	42.645
Altre componenti del conto economico complessivo:		
Componenti che non saranno mai riclassificate nell'utile (perdita) dell'esercizio		
Utili/(perdite) dalla rideterminazione di Investimenti in strumenti rappresentativi di capitale al netto dell'effetto fiscale	(44.482)	17.748
Utili/(perdite) dalla cessione di Investimenti in strumenti rappresentativi di capitale al netto dell'effetto fiscale	7.866	-
Componenti che possono essere riclassificate successivamente nell'utile (perdita) dell'esercizio		
Variazione riserva di conversione delle imprese estere	(32.919)	(44.611)
Effetto valutazione delle partecipazioni con il metodo del Patrimonio Netto	20	(19)
Fair Value strumenti finanziari derivati al netto dell'effetto fiscale	(3.785)	104
Totale altre componenti del conto economico complessivo	(73.300)	(26.778)
Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nell'esercizio	26.849	15.867
Attribuibile a :		
Soci controllanti	4.883	20.889
Interessenze di pertinenza di Terzi	21.966	(5.022)

GRUPPO CALTAGIRONE
Prospetto delle variazioni di Patrimonio Netto Consolidato



(in migliaia di euro)	Capitale Sociale	Riserve			Risultato dell'esercizio di Gruppo	Totale	Patrimonio Netto di terzi	Totale Patrimonio Netto
		Riserva Legale	Riserva Fair Value	Altre Riserve				
Saldo al 1 gennaio 2017	120.120	24.024	3.725	762.674	82.414	992.957	1.165.595	2.158.552
Risultato esercizio precedente a nuovo				82.414	(82.414)	-		-
Dividendi distribuiti				(7.207)		(7.207)	(92.936)	(100.143)
Somme a disposizione del CDA				(151)		(151)		(151)
Variazione perimetro di consolidamento				(987)		(987)	1.576	589
Totale operazioni con gli azionisti	-	-	0	74.069	(82.414)	(8.345)	(91.360)	(99.705)
Differenze cambio				(18.854)		(18.854)	(25.757)	(44.611)
Adeguamento partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto				(3)		(3)	(16)	(19)
Variazione netta riserva fair value			16.300			16.300	1.448	17.748
Variazione netta riserva strumenti finanziari derivati				56		56	48	104
Risultato dell'esercizio					23.390	23.390	19.255	42.645
Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nell'esercizio	-	-	16.300	(18.801)	23.390	20.889	(5.022)	15.867
Altre variazioni				(1.588)		(1.588)	(1.657)	(3.245)
Saldo al 30 giugno 2017	120.120	24.024	20.025	816.355	23.390	1.003.914	1.067.556	2.071.470
Saldo al 1 gennaio 2018	120.120	24.024	24.803	800.672	48.909	1.018.528	1.052.120	2.070.648
Effetti derivanti dall'applicazione dell'IFRS 9				2.010		2.010	2.224	4.234
Effetti derivanti dall'applicazione dell'IFRS 15				220		220	170	390
Saldo al 1 gennaio 2018 rettificato	120.120	24.024	24.803	802.902	48.909	1.020.758	1.054.514	2.075.272
Risultato esercizio precedente a nuovo				48.909	(48.909)	-		-
Dividendi distribuiti				(7.207)		(7.207)	(55.971)	(63.178)
Somme a disposizione del CDA				(2.964)		(2.964)		(2.964)
Totale operazioni con gli azionisti	-	-	-	38.738	(48.909)	(10.171)	(55.971)	(66.142)
Differenza cambio				(16.026)		(16.026)	(16.893)	(32.919)
Adeguamento partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto				11		11	9	20
Variazione netta riserva strumenti finanziari derivati				(1.748)		(1.748)	(2.037)	(3.785)
Variazione netta riserva fair value			(33.531)			(33.531)	(10.951)	(44.482)
Variazione altre riserve				4.442		4.442	3.424	7.866
Risultato dell'esercizio					51.735	51.735	48.414	100.149
Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nell'esercizio	-	-	(33.531)	(13.321)	51.735	4.883	21.966	26.849
Altre variazioni				(2.084)		(2.084)	61.530	59.446
Saldo al 30 giugno 2018	120.120	24.024	(8.728)	826.235	51.735	1.013.386	1.082.039	2.095.425



in migliaia di euro

	30.06.2018	30.06.2017
DISPONIBILITA' E MEZZI EQUIVALENTI ANNO PRECEDENTE	471.722	552.734
Utile (Perdita) del periodo	100.149	42.645
Ammortamenti	40.302	52.390
(Rivalutazioni) e Svalutazioni	(38.770)	564
(Rivalutazione) investimenti immobiliari	(1.784)	(6.225)
Risultato netto della valutazione partecipazioni al PN	(2.398)	(3.071)
Risultato netto della gestione finanziaria	(11.512)	1.814
(Plusvalenze) Minusvalenze da Alienazioni	(483)	(7.270)
Imposte su reddito	13.418	10.035
Variazione Fondi per Dipendenti	(2.890)	(5.613)
Variazione Fondi non correnti/correnti	(806)	(2.563)
FLUSSO DI CASSA OPER.PRIMA VAR.CAP.CIRC.	95.226	82.706
(Incremento) Decremento Rimanenze	(20.192)	(36.642)
(Incremento) Decremento Crediti Commerciali	(81.952)	(45.575)
Incremento (Decremento) Debiti Commerciali	(14.420)	236
Variazione altre attività e passività non corr./ corr	3.899	21.083
Variazioni imposte correnti e differite	6.718	(835)
FLUSSO DI CASSA OPERATIVO	(10.721)	20.973
Dividendi incassati	18.843	16.779
Interessi incassati	1.821	1.956
Interessi pagati	(11.423)	(13.092)
Altri proventi (oneri) incassati/pagati	4.613	(8.025)
Imposte pagate	(18.574)	(12.938)
A) FLUSSO DI CASSA DA ATT. OPERATIVE	(15.441)	5.653
Investimenti in Attività Immateriali	(594)	(7.133)
Investimenti in Attività Materiali	(32.205)	(37.467)
Investimenti in Partecipazioni e Titoli Non Correnti	(130.042)	(53.836)
Realizzo Vendita Attività Immateriali e Materiali	2.135	4.106
Realizzo Vendita di Partecipazioni e Titoli non correnti	749	589
Variazioni Attività Fin. non correnti	361	364
Variazioni Attività Fin. correnti	(1.033)	312
Variazione attività/passività afs	289.057	-
B) FLUSSO DI CASSA DA ATT. DI INVEST.	128.428	(93.065)
Variazioni Passività Fin. non correnti	(202.883)	(8.753)
Variazioni Passività Fin. correnti	106.500	49.711
Dividendi Distribuiti	(20.677)	(35.841)
Altre variazioni	(3.897)	(4.496)
C) FLUSSO DI CASSA DA ATT. FINANZ.	(120.957)	621
D) Differenze Cambio Disponibilità Liquide e Mezzi Equiv.	1.224	(8.092)
Variazione Netta delle Disponibilità e mezzi equivalenti (A+B+C+D)	(6.746)	(94.883)
DISPONIBILITA' E MEZZI EQUIVALENTI ANNO IN CORSO	464.976	457.851