

COMUNICATO STAMPA

Si è riunito in data 14 maggio 2024 a Bologna il Consiglio di Amministrazione di Poligrafici Printing S.p.A. per l'approvazione della relazione trimestrale al 31 marzo 2024

- I **Ricavi consolidati** sono pari a Euro 5,3 milioni rispetto ad Euro 6,1 milioni registrati al 31 marzo 2023. La riduzione rispetto l'analogo periodo del 2023, peraltro inclusa nelle previsioni aziendali, è attribuibile al mancato rinnovo del contratto di stampa del quotidiano "Il Tirreno" ed alla revisione del contratto di stampa con Editoriale Nazionale.
- Il **Margine operativo lordo consolidato** è pari a Euro 1,1 milioni rispetto ad Euro 1,2 milioni registrati al 31 marzo 2023. L'Ebitda Margin è pari al 23% dei ricavi di stampa rispetto al 21% registrato nell'analogo periodo dell'esercizio precedente.
- Il **Risultato di periodo** evidenzia un utile dopo le imposte di Euro 0,3 milioni così come quello registrato nell'analogo periodo del 2023.
- Le **Disponibilità finanziarie** sono pari a Euro 2,4 milioni (Euro 3,0 milioni al 31 dicembre 2023), al netto dell'effetto della applicazione dell'IFRS 16 pari a Euro 9,4 milioni (Euro 9,6 milioni al 31 dicembre 2023).

ANDAMENTO DEL GRUPPO POLIGRAFICI PRINTING AL 31 MARZO 2024

Poligrafici Printing S.p.A. ("Poligrafici" o la "Società"), holding del settore printing del gruppo Monrif quotata su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., ha ricevuto da parte del cliente Gruppo SAE, la comunicazione del mancato rinnovo del contratto di stampa del quotidiano "Il Tirreno", avente durata triennale rinnovabile, che, pertanto, ha cessato la propria efficacia a decorrere dal 1° gennaio 2024. A seguito di tale mancato rinnovo e al fine di razionalizzare i costi di produzione, Poligrafici ha deciso di non esercitare la propria facoltà di rinnovo del contratto di fornitura con Servizi Stampa 2.0, relativo alla stampa del quotidiano "Il Giorno", avente durata annuale, che ha cessato, quindi, la propria efficacia a decorrere dal 1° gennaio 2024. Successivamente a tale data il quotidiano "Il Giorno" viene stampato presso gli stabilimenti produttivi di Bologna e di Campi Bisenzio (FI).

In data 10 gennaio 2024 la società ha pubblicato il Documento Informativo relativo ad operazioni di maggior rilevanza con parti correlate, avente ad oggetto la sottoscrizione del nuovo contratto di stampa tra la controllata Centro Stampa Poligrafici S.r.l. ("CSP") ed Editoriale Nazionale S.r.l. ("EN").

Infine, con decorrenza 4 febbraio 2024, la Società ha conferito il nuovo incarico di Euronext Growth Advisor a Banca Finnat Euramerica S.p.A., che ha rilasciato a Borsa Italiana le dichiarazioni previste all'art. 17 del Regolamento Euronext Growth Advisor.

RISULTATI ECONOMICO FINANZIARI

Il Gruppo Poligrafici Printing ha realizzato al 31 marzo 2024 ricavi consolidati per Euro 5,3 milioni con una riduzione di Euro 0,9 milioni imputabile principalmente alla revisione dei contratti di stampa citata in precedenza. Tali variazioni rispettano le previsioni della pianificazione aziendale circa il nuovo assetto produttivo anche in conseguenza della chiusura del rapporto con il Gruppo SAE.

Gli altri ricavi sono pari a Euro 0,3 milioni (Euro 0,2 milioni al 31 marzo 2023) ed includono principalmente i riaddebiti alla correlata EN per la quota di costo dell'energia ad esse

Poligrafici Printing

spettante, come rilevata dal contatore unico capo alla controllata CSP, nonché (Euro 0,1 milioni) ricavi per vendita di materiali di scarto e sopravvenienze attive.

I **Costi operativi** sono pari a Euro 2,7 milioni, diminuiscono di Euro 0,8 milioni per effetto del minor costo delle materie prime e per il risparmio nelle lavorazioni affidate a terzi come sopra commentato.

Il **Costo del lavoro** è pari a Euro 1,4 milioni, sostanzialmente allineato all'analogo periodo dell'esercizio precedente.

Il **Margine Operativo Lordo** consolidato è pari a Euro 1,1 milioni rispetto ad Euro 1,2 milioni registrati al 31 marzo 2023. L'Ebitda Margin è pari al 23% dei ricavi di stampa rispetto al 21% 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 Euro 0,6 milioni, allineati al valore del 31 marzo 2023.

La **Gestione finanziaria** evidenzia oneri netti per Euro 0,1 milioni e riguarda principalmente l'effetto derivante dalla applicazione del principio contabile IFRS 16.

Il **Risultato di periodo** evidenzia un utile dopo le imposte di Euro 0,3 milioni così come quello registrato nell'analogo periodo del 2023.

La **Posizione Finanziaria Netta consolidata** calcolata secondo la raccomandazione ESMA evidenzia un indebitamento pari a Euro 7 milioni rispetto l'indebitamento di Euro 6,6 milioni al 31 dicembre 2023. Tale valore include l'effetto derivante dalla applicazione dell'IFRS 16 che ha determinato la registrazione di un maggior debito al 31 marzo 2024 per Euro 9,4 milioni (Euro 9,6 milioni al 31 dicembre 2023). Al netto dell'effetto rappresentato dall'IFRS 16, la posizione finanziaria evidenzerebbe disponibilità nette per Euro 2,4 milioni (Euro 3,0 milioni al 31 dicembre 2023).

POLIGRAFICI PRINTING S.P.A.

La società è la holding del settore printing del Gruppo Monrif e ad essa fa capo Centro Stampa Poligrafici S.r.l., interamente controllata.

Poligrafici Printing S.p.A. ha chiuso il primo trimestre del 2024 in pareggio rispetto la perdita di Euro 54 migliaia dell'analogo periodo del 2023.

La posizione finanziaria netta è positiva per Euro 2,3 milioni (Euro 2,2 milioni al 31 dicembre 2023).

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., la Gazzetta di Parma, l'edizione toscana e l'edizione Bologna (distribuita in Emilia-Romagna) de La Repubblica, nonché "Libertà" di Piacenza ed infine Corriere Romagna.

Si riporta di seguito la sintesi dei principali indicatori economici registrati nel corso del 1° trimestre 2024:

- i Ricavi sono pari a Euro 5,2 milioni contro Euro 6,7 milioni del 31 marzo 2023.
- il Margine operativo lordo è pari a Euro 1,1 milioni rispetto Euro 1,9 milioni del 2023.
- il Risultato di periodo è positivo per Euro 0,3 milioni rispetto Euro 0,9 milioni dell'analogo periodo del 2023.

La posizione finanziaria netta ESMA è negativa per Euro 9,3 milioni (Euro 8,8 milioni al 31 dicembre 2023). L'applicazione dell'IFRS 16 ha determinato la rilevazione di un maggior indebitamento per Euro 9,4 milioni (Euro 9,6 milioni al 31 dicembre 2023).

Poligrafici Printing

PRINCIPALI AVVENIMENTI INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL 1° TRIMESTRE E PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Successivamente la chiusura del trimestre non sono intervenuti fatti di rilievo.

L'andamento della gestione sta rispecchiando le previsioni della pianificazione aziendale, sebbene la riduzione generalizzata delle tirature degli editori e l'attuale situazione geopolitica, potrebbero avere impatti sulla redditività aziendale per il prosieguo dell'esercizio.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(in migliaia di euro)	1° trim. 2024	1° trim. 2023
Ricavi stampa per conto di terzi e vendite	4.985	5.914
Altri ricavi	288	235
Totale ricavi	5.273	6.149
Costi operativi	2.724	3.553
Costo del lavoro	1.416	1.356
Margine operativo lordo (E.B.I.T.D.A.)	1.133	1.240
Ammortamenti	585	564
Risultato operativo (E.B.I.T.)	548	676
Proventi ed (oneri) finanziari	(64)	(57)
Utile (perdita) prima delle imposte	484	619
Imposte correnti e differite	139	342
Utile (perdita) del periodo	345	277

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO SINTETICO

(in migliaia di euro)	al 31.03.2024	al 31.12.2023
Attività		
- Attività non correnti	20.506	20.823
- Attività correnti	27.606	28.492
Totale attività	48.112	49.315
Passività		
- Patrimonio netto	31.680	31.335
- Passività non correnti	9.274	9.479
- Passività correnti	7.158	8.501
Totale passività	48.112	49.315

Poligrafici Printing

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO

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

(in migliaia di Euro)	al 31 03 24	al 31 12 23	al 31 03 23
A. Disponibilità liquide	118	433	228
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	2.260	2.547	2.219
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	2.378	2.980	2.447
E. Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	995	979	861
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	-	-	-
G. Indebitamento finanziario corrente (E+F)	995	979	861
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	(1.383)	(2.001)	(1.586)
I. Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	8.403	8.610	8.855
J. Strumenti di debito	-	-	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-
L. Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	8.403	8.610	8.855
M. Totale indebitamento finanziario (H+L)	7.020	6.609	7.269

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

Poligrafici Printing S.p.A. è una holding di partecipazioni che detiene la partecipazione totalitaria in Centro Stampa Poligrafici S.r.l. Inoltre possiede 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 e Firenze. L'attività Poligrafica è rivolta alla stampa dei quotidiani di Editoriale Nazionale S.r.l., di Gazzetta di Parma S.r.l., di Gedi News Network S.p.A., di Editoriale Libertà S.p.A. e di Cooperativa Editoriale Giornali Associati – Cooperativa 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 Milan. Euronext Growth Advisor e specialist della società è Banca Finnat Euramerica S.p.A. 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

Euronext Growth Advisor
Banca Finnat Euramerica S.p.A.
Alberto Verna
Piazza del Gesù, 49 - 00186 Roma
a.verna@finnat.it

Specialist
Banca Finnat Euramerica S.p.A.
Lorenzo Scimia
Piazza del Gesù, 49 - 00186 Roma
Tel. +39 06 69933446

Stefania Dal Rio
Direttore Immagine e Comunicazione Monrif S.p.A.
Via Enrico Mattei, 106 - 40138 Bologna
relazioni_esterne@monrif.net
Tel. +39 051 6006084
Cell. +39 3487109919