

Bozza - COMUNICATO STAMPA

Gruppo Lucisano Media Group: il Consiglio di Amministrazione approva il progetto di Bilancio d'esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2018.

I dati consolidati al 31 dicembre 2018 evidenziano i seguenti risultati:

- **Ricavi e proventi operativi:** pari a Euro 37,1 milioni
- **Margine operativo lordo (EBITDA):** pari a Euro 13,4 milioni
- **Margine operativo (EBIT):** pari a Euro 4,3 milioni
- **Risultato netto:** pari a Euro 3,3 milioni
- **Indebitamento finanziario netto:** Euro 31,5 milioni
- **Proposta Dividendo:** Euro 0,05 per azione

Roma, 29 marzo 2019 – Lucisano Media Group S.p.A. (AIM: LMG), società a capo del noto gruppo italiano attivo nella produzione e distribuzione nel settore cinematografico e televisivo, nonché nella gestione di Multiplex, comunica che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, ha esaminato e approvato il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2018.

Il Consiglio di Amministrazione, inoltre, ha conferito mandato all'Amministratore Delegato di convocare l'Assemblea ordinaria in data 30 aprile 2019, in prima, e in data 6 maggio 2019, in seconda convocazione, per deliberare sull'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018.

PRINCIPALI DATI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI SU BASE CONSOLIDATA REDATTI SECONDO GLI IAS/IFRS

Dati economici (Euro/000)	31.12.2018	31.12.2017
Ricavi e proventi operativi	37.061	38.389
Margine Operativo Lordo	13.377	14.165
Risultato Operativo	4.287	5.771
Risultato Netto	3.291	3.814

Dati patrimoniali (Euro/000)	31.12.2018	31.12.2017
Capitale immobilizzato	44.355	44.940
Capitale circolante netto	24.398	20.829
Passività non correnti	2.781	3.019
Patrimonio netto	34.424	31.864
Indebitamento finanziario netto	31.548	30.886

I **ricavi e proventi operativi** consolidati sono pari a Euro 37.061 mila, sostanzialmente in linea a quanto realizzato nel 2017 (Euro 38.389 mila), nonostante il rinvio all’inizio del 2019 dell’uscita in sala dell’opera “*Non ci resta che il crimine*” .

Il **marginale operativo Lordo** (EBITDA) di Euro 13.377 mila (Euro 14.165 mila nel 2017) è pari al 36,1% dei ricavi e proventi operativi.

Il **marginale operativo netto** (EBIT) di Euro 4.287 mila è pari al 11,5% dei ricavi e proventi operativi.

Gli **oneri finanziari** risultano pari a Euro 1.030 mila (Euro 971 mila nel 2017), praticamente invariati, nonostante gli investimenti effettuati nel corso dell’anno, grazie all’ottimizzazione della struttura finanziaria attuata dal Gruppo nel corso del 2018.

Il **Risultato netto del periodo**, pari a un utile di Euro 3.291 mila, rappresenta l’8,9% dei ricavi e proventi operativi ed è determinato dall’andamento positivo delle componenti economiche sopra descritte.

La struttura patrimoniale del Gruppo è caratterizzata da una prevalenza di **Capitale Immobilizzato** (Attivo Fisso), pari ad Euro 44.355 mila, legato sostanzialmente alla *library* cinematografica della controllata Italian International Film S.r.l. e agli immobili detenuti da società controllate per l’esercizio dell’attività cinematografica.

La **posizione finanziaria netta**, pari a Euro 31.548 mila, evidenzia un aumento di Euro 662 mila rispetto a Euro 30.886 mila al 31 dicembre 2017, principalmente per effetto degli investimenti della controllata Italian International Film S.r.l. nella produzione di tre opere filmiche nel trimestre ottobre – dicembre, i cui relativi incassi verranno conseguiti nell’esercizio 2019. A ciò si aggiunga l’effetto derivante dallo slittamento al 10 gennaio 2019 dell’uscita del sopra citato film di Massimiliano Bruno, i cui frutti saranno di competenza del 2019. Sotto il profilo dell’equilibrio delle fonti finanziarie, il rapporto fra i mezzi di terzi e mezzi propri mostra un leggero miglioramento rispetto all’esercizio precedente.

Parallelamente si osserva un deciso incremento del **capitale circolante netto** che, rispetto al 2017, aumenta di circa Euro 3,6 milioni per l’effetto combinato dell’aumento dei crediti legati a contributi pubblici (statali e regionali) per cambiamento normativo e della concentrazione dell’attività produttiva nell’ultimo trimestre.

ANDAMENTO DELL'ATTIVITÀ OPERATIVA

Produzione di opere cinematografiche e televisive

Per la produzione cinematografica, nel 2018 sono usciti nelle sale quattro film: *“Io c’è”* per la regia di Edoardo Leo, interpretato da Edoardo Leo, Margherita Buy e Giuseppe Battiston, *“Una vita spericolata”*, per la regia di Marco Ponti, *“Ricchi di fantasia”* per la regia di Francesco Miccichè e *“Nessuno come noi”* per la regia di Volfango de Biasi, interpretato da Alessandro Preziosi e Sarah Felberbaum.

Negli ultimi mesi dell’anno sono terminate le riprese di tre film i cui ricavi saranno conseguiti nel 2019: *“Gli Uomini d’oro”*, per la regia di Vincenzo Alfieri, *“Mollami!”*, opera prima di Matteo Gentiloni e *“Via dall’Aspromonte”* di Mimmo Calopresti.

Nel corso dell’ esercizio è stata anche ultimata, come accennato, la lavorazione del film *“Non ci resta che il crimine”* di Massimiliano Bruno, che è uscito nelle sale il 10 gennaio 2019, totalizzando un Box Office di circa 5 milioni di euro.

Relativamente alla produzione televisiva, il film *“Prima che la notte”* di Daniele Vicari sulla storia del giornalista Pippo Fava, realizzato in coproduzione con Rai Radiotelevisione Italiana, in primavera è andato in onda su Rai Uno e si è rivelato un grande successo di pubblico, essendo stato seguito da 3.435.000 spettatori con un 15,7% di share.

L’attività di sviluppo relativa alle opere cinematografiche è a pieno regime e fra queste possiamo citare le seguenti:

- *“Non ci resta che il Crimine 2”*, dopo il successo di botteghino del primo film, Massimiliano Bruno e la sua squadra sono attualmente in fase di scrittura relativamente al sequel;
- *“The Night Child”*, un remake di un cult degli anni 70 per la regia di Francesco Cinquemani;
- *“Il Rosso e il Nero”*, un affresco sull’ evoluzione del fenomeno corruttivo in Italia per la regia di Marco Tullio Giordana;
- *“Roma”*, un documentario sulla Città Eterna che esplora il rapporto fra potere e creazione artistica.
- In sviluppo è la nuova opera di Edoardo Leo in veste di regista;
- In sviluppo anche la nuova commedia del regista Volfango De Biase;

Sono da sottolineare anche l’attività di sviluppo nella produzione di serie per la televisione, fra cui vanno ricordate le seguenti opere:

- *“Mina settembre”*, un dramedy da 12 puntate liberamente tratto dai racconti di Maurizio De Giovanni ed attualmente in pre-produzione per RAIUNO;
- *“Cohousing”*, una serie comedy da 12 puntate scritta e diretta da Giacomo Ciarrapico e Luca Vendruscolo ed attualmente in fase di pre-produzione per RAIDUE;
- *“Il Clandestino”*, una serie noir di 12 puntate scritta da Renato Sannio, Michele Pellegrini e Ugo Ripamonti, la cui produzione per RAIDUE è prevista per il 2020;
- *“Les Italiens”*, un progetto internazionale di lunga serialità televisiva di genere noir, in co-produzione con la Space Rocket Nation (casa di produzione cinematografica di Nicolas Winding Refn, regista del film *“Drive”*), attualmente in fase di scrittura;

- **“La biblioteca dei morti”**, per il quale sono stati acquistati i diritti del libro **“The library of the dead”** di Glenn Cooper;
- **“Sienna”**, iniziato lo sviluppo di una serie tv ispirata ad uno dei più grandi scandali finanziari internazionali;
- La serie **“ Non fate come me”**, tratta dal romanzo di Massimiliano Bruno e attualmente in fase di sviluppo;
- La serie **“Dragon Girl”**, tratto dal successo editoriale di Licia Troisi e attualmente in fase di sviluppo.

Distribuzione di opere cinematografiche

In relazione all'attività di distribuzione, sono usciti nel 2018 **“Hurricane: Allerta Uragano”** del regista di **“Fast and Furious”** Rob Cohen ed **“Escape Plan 2: Ritorno all'inferno”** con Sylvester Stallone.

Sul fronte delle acquisizioni sui mercati internazionali, il Gruppo ha intensificato il proprio interesse strategico sull'estero formalizzando nell'anno l'acquisto di 15 titoli tra cui ricordiamo **“Non sposate le mie figlie 2”**, il sequel del campione di incassi francese già distribuito dalla controllata IIF nel 2014 e in sala nel marzo 2019 e **“Midway”**, di Roland Emmerich (regista di **“Independence Day”**, **“The Day after Tomorrow”**, **“Il Patriota”**), un war movie da 100 milioni di dollari di budget interpretato da Luke Evans, Mandy Moore, Aaron Eckhart, Patrick Wilson, Dennis Quaid e Woody Harrelson.

Queste acquisizioni sui mercati internazionali hanno rappresentato un investimento che non ha ancora avuto piena espressione in termini di ricavi, con particolare riguardo alla parte theatrical.

L'attività di carattere internazionale si è estrinsecata nell'esercizio 2018 anche tramite un importante accordo con Federation Entertainment, primaria società di produzione televisiva francese specializzata anche nella distribuzione internazionale. In particolare l'accordo prevede il co-sviluppo e la co-produzione di varie serie fra cui ricordiamo quella di genere thriller basata sulla già citata **“Trilogia della Biblioteca dei Morti”**, che raccoglie i romanzi best seller dell'autore americano Glenn Cooper.

Esercizio sale cinematografiche (Multiplex)

Per quanto attiene l'esercizio delle sale cinematografiche, i risultati del 2018 del Gruppo evidenziano, complessivamente, una flessione delle presenze del 13,5% e degli incassi del 12,0%, sostanzialmente in linea con le medie del mercato regionale e locale in cui i multisala del Gruppo sono ubicati.

Sul fronte dello sviluppo vanno segnalate le operazioni di ampliamento del Multisala di Brindisi (3 nuove sale), per le quali inizieranno i lavori nel primo semestre del 2019.

In relazione invece all'ampliamento dell'attività di esercizio sale, si segnala:

- a partire da settembre 2018, la presa in gestione della multisala **“Delle Palme”** di Napoli per la quale è già prevista un'espansione nell'ottobre 2019 che la porterà ad avere quattro sale per un totale di 570 posti;

- Cinema “*Modernissimo*” di Napoli, in quanto aggiudicatari di una gara di appalto per realizzare due sale per un totale di 150 posti oltre ad un ampio bar fronte strada la cui apertura è prevista per settembre 2019.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE IL 2018

- Hanno avuto uscita in sala:
 - o il 29 marzo 2018 il film “*Io c’è*” per la regia di Alessandro Aronadio, con Edoardo Leo e Margherita Buy e Giuseppe Battiston;
 - o il 21 giugno 2018 il film “*Una vita spericolata*”, diretto da Marco Ponti, con Lorenzo Richelmy, Matilda De Angelis ed Eugenio Franceschini;
 - o il 27 settembre 2018 il film “*Ricchi di fantasia*”, l’opera seconda di Francesco Miccichè, con protagonisti Sergio Castellitto e Sabrina Ferilli;
 - o il 18 ottobre 2018 il film “*Nessuno come noi*” per la regia di Volfango De Biasi, interpretato da Alessandro Preziosi e Sarah Felberbaum.
- In televisione invece è andato in onda:
 - o il 23 maggio 2018 il film tv in coproduzione con Rai Fiction intitolato “*Prima che la notte*”, per la regia di Daniele Vicari ed interpretato da Fabrizio Gifuni nel ruolo del giornalista Pippo Fava;
- Sono state ultimate le riprese dei film:
 - o “*Non ci resta che il crimine*” di Massimiliano Bruno, con Alessandro Gassman, Marco Giallini, Edoardo Leo, Gianmarco Tognazzi e Ilenia Pastorelli, uscito nelle sale il 10 gennaio 2019;
 - o “*Gli Uomini d’oro*”, per la regia di Vincenzo Alfieri, un noir metropolitano ambientato a Torino con Fabio De Luigi, Edoardo Leo, Gianpaolo Morelli, Giuseppe Ragone Gianmarco Tognazzi e Matilde Gioli; l’uscita è prevista nelle sale nel corso del 2019;
 - o “*Mollami!*”, opera prima di Matteo Gentiloni, un road movie realizzato in coproduzione con SKY, interpretato dall’esordiente Martina Gatti, Alessandro Sperduti, Gianmarco Tognazzi e Caterina Guzzanti; la messa in onda avverrà nell’esercizio 2019;
 - o “*Via dall’Aspromonte*” di Mimmo Calopresti, tratto dall’omonimo di Pietro Criaco, con Valeria Bruni Tedeschi, Marcello Fonte e Sergio Rubini; si prevede l’uscita nelle sale durante il 2019;
- In relazione all’attività svolta dal Gruppo sul fronte televisivo, nel 2018 il film tv “ *Prima che la notte*” coprodotto con Rai Fiction, è stato insignito del premio “Nastro d’Argento della legalità”, un riconoscimento assegnato per la prima volta da parte dei giornalisti cinematografici e rivolto alle opere che si sono distinte per l’impegno civile contro le mafie.
- Sotto il profilo dell’esercizio cinematografico, si segnalano la gestione di due arene estive aperte nella città di Napoli, di cui una commissionata dal Mibact e realizzata presso il Museo di Capodimonte.

- In data 29 ottobre 2018 il Gruppo ha siglato nuovi accordi di licenza di diritti televisivi per 41 opere filmiche con Reti Televisive Italiane S.p.A. (RTI), società controllata dal Gruppo Mediaset, in relazione a titoli nuovi e di catalogo LMG nonché con alcune tra le principali piattaforme *Over-The-Top* per un valore complessivo delle vendite pari a oltre Euro 3 milioni.
- Sotto l'aspetto regolatorio, in data 18 gennaio 2018 la Lucisano Media Group S.p.A. ha trasferito l'incarico di *Nominated Adviser* da Intesa Sanpaolo S.p.A. a Banca IMI S.p.A. che, come noto, appartiene allo stesso gruppo bancario Intesa Sanpaolo. L'incarico è stato trasferito in piena continuità operativa e contrattuale. Essendo giunto a scadenza naturale il contratto di *Specialist* a favore di UBI Banca S.p.A. – la Lucisano Media Group S.p.A. ha inoltre conferito l'incarico di Operatore Specialista ("*Specialist*") a Banca IMI S.p.A. a decorrere dal 20 luglio 2018.
- Nell'ambito societario, in relazione all'aumento di capitale a pagamento con emissione di massime 2.600.000 nuove azioni ordinarie deliberato in data 22 gennaio 2018 dall'Assemblea Straordinaria, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di non dare seguito entro il termine del 30 giugno 2018 a tale operazione ritenendo che, allo stato, non ne ricorressero le condizioni definite da parte dell'Assemblea dei soci. In particolare l'instabilità dei mercati finanziari internazionali e domestici che ha caratterizzato l'intera prima parte del 2018, ha reso la prospettata operazione non più consigliabile poiché non consentiva, a giudizio del management, una piena valorizzazione del titolo. Ciò non ha generato interferenze con le strategie di sviluppo del Gruppo, che sono rimaste inalterate grazie al ricorso alternativo a strumenti di finanziamento ordinari nell'ambito delle normali disponibilità creditizie concesse in facoltà alla società.

Il 2018 è stato un anno impegnativo sotto il profilo produttivo ma si tratta anche di una tappa importante per il Gruppo, che ha celebrato il sessantesimo anniversario dalla costituzione e il novantesimo compleanno del fondatore Fulvio Lucisano.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO 2019

- Sotto il profilo cinematografico, l'esercizio 2019 è partito molto bene registrando il successo nelle sale del film "**Non ci resta che il crimine**" che è risultato il film più visto in assoluto nel primo fine settimana di uscita, superando anche i *blockbusters* statunitensi. In considerazione del successo di pubblico riscontrato dal film, il regista Massimiliano Bruno è già al lavoro per la produzione del secondo capitolo della commedia.
- E' stato finalizzato l'accordo definitivo con la società francese Orange Studio per l'acquisizione dei diritti per l'Italia del film "**Non sposate le mie figlie! 2**" ("*Qu'est-ce qu'on a encore fait au Bon Dieu?*") di Philippe de Chauveron con Christian Clavier, sequel della commedia del 2014 - anch'essa distribuita dal Gruppo – con un incasso di oltre 150 milioni di euro nel mondo. Il film, tuttora in programmazione alla data in cui si scrive, è uscito in sala distribuito da 01 Distribution in data 7 marzo posizionandosi al terzo posto nelle classifiche dei film più visti e totalizzando Euro 607.000 al botteghino nel fine settimana di debutto.

- In data 30 aprile è prevista l'uscita del film **"Attacco a Mumbai –Una vera storia di coraggio"**, di Anthony Marasche, interpretato da Dev Patel e Armie Hammer, distribuito in associazione con M2 Pictures.
- Un accordo distributivo è stato siglato con la società di distribuzione Eagle Pictures per il film **"Midway"**, di Roland Emmerich, acquisito al mercato di Berlino 2018.
- Nell'ottica del rinnovamento tecnico dei sistemi di proiezione dei multisala del Gruppo, è stato stretto un accordo con Sony Digital Cinema 4K per la ridigitalizzazione delle sale cinematografiche in 4K.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Si prevede una progressiva crescita dei margini economici, alla luce dell'attività pianificata per l'esercizio 2019 in termini di produzione, distribuzione ed esercizio multiplex nonché per l'attività già svolta in termini di investimento diretto in produzione e acquisizione diritti i cui effetti in termini di ricavi non si sono ancora pienamente realizzati.

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

Il Consiglio di Amministrazione ha conferito mandato all'Amministratore Delegato di convocare l'Assemblea ordinaria degli azionisti per il prossimo 30 aprile 2019, in prima e per il 6 maggio 2019 in seconda convocazione, affinché la stessa proceda a:

- 1) approvare il bilancio di esercizio ed esaminare il bilancio consolidato 2018;
- 2) deliberare in merito alla proposta di distribuzione del risultato di esercizio di Euro 1.112.356,71, come segue: Euro 55.617,83 a riserva legale, distribuzione agli azionisti di un dividendo complessivo di Euro 742.772, pari ad Euro 0,05 per azione, per il quale sarà previsto la data di stacco cedola il 13 maggio 2019 e la data di pagamento il 15 maggio 2019 (record date 14 maggio 2019), il residuo a Riserva Straordinaria.

"In una fase di grande trasformazione del mercato audiovisivo consolidiamo i risultati degli ultimi anni" - ha commentato Federica Lucisano, Amministratore Delegato di Lucisano Media Group - "Grazie agli investimenti effettuati e all'attività pianificata per l'esercizio 2019, guardiamo con fiducia al futuro, convinti di poter valorizzare al meglio il nostro approccio integrato al settore audiovisivo, valorizzando ogni passaggio della catena del valore".

Il Bilancio Consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2018 sarà disponibile nei termini di legge presso la sede sociale in Roma, via Gian Domenico Romagnosi 20, nel sito di Borsa Italiana S.p.A. e nella sezione Investor Relation del sito www.lucisanomediagroup.com.

La documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea, prevista dalla normativa vigente, sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge.



Lucisano Media Group è la società che controlla al 100% *Italian International Film* fondata dal presidente Fulvio Lucisano nel 1958. Nel corso degli anni si è distinta per una intensa attività sia nell'ambito della produzione, realizzando lungometraggi che sono diventati pietre miliari nel panorama del cinema nazionale ed in particolare della commedia italiana, sia nell'ambito della distribuzione, portando sugli schermi italiani grandi successi internazionali.

Codice ISIN Azioni ordinarie: IT0004522162. Ticker: "LMG.MI"

Per ulteriori informazioni:

MEDIA RELATIONS:

Close to Media Tel: +39 02 700 62 37

Luca Manzato

luca.manzato@closetomedia.it

Andrea Ravizza

andrea.ravizza@closetomedia.it

NOMAD

Banca IMI S.p.A.

ferruccio.ravagli@bancaimi.com

Si allegano i prospetti dello Stato Patrimoniale consolidato riclassificato, del Conto Economico consolidato riclassificato e del Rendiconto finanziario consolidato al 31 dicembre 2018, redatti secondo i principi contabili internazionali.

Con riferimento ai dati contabili esposti nel presente comunicato, si precisa che si tratta di dati per i quali non è stata ancora completata l'attività di revisione legale dei conti né l'attività di verifica da parte del Collegio Sindacale.

(importi in migliaia di Euro)

Conto Economico consolidato riclassificato	31.12.2018	31.12.2017
Ricavi e proventi operativi	37.061	38.389
Costi operativi esterni	(23.684)	(24.224)
EBITDA	13.377	14.165
Ammortamenti e svalutazioni	(9.090)	(8.394)
EBIT	4.287	5.771
Proventi e oneri finanziari	(1.030)	(971)
Risultato ante imposte	3.257	4.800
Imposte dell'esercizio	36	(985)
Risultato netto delle attività destinate alla vendita	(2)	(1)
Risultato Netto	3.291	3.814

(importi in migliaia di Euro)

Stato Patrimoniale consolidato riclassificato	31.12.2018	31.12.2017
Attività immateriali	19.490	18.512
Attività materiali	22.051	23.292
Altre attività non correnti	2.814	3.136
Capitale immobilizzato	44.355	44.940
Attività commerciali	22.767	18.895
Debiti commerciali	(12.709)	(13.294)
Debiti tributari	(2.224)	(3.218)
Altre attività e passività correnti	16.564	18.446
Capitale circolante netto	24.398	20.829
Fondo per benefici ai dipendenti	(1.404)	(1.371)
Fondo rischi e oneri	-	(13)
Passività per imposte differite	(125)	(256)
Altre passività non correnti	(1.252)	(1.379)
Passività non correnti	(2.781)	(3.019)
Capitale investito netto	65.972	62.750
Patrimonio netto del Gruppo	34.265	31.684
Patrimonio netto di terzi	159	180
Patrimonio netto	34.424	31.864
Passività finanziarie non correnti	30.878	33.931
Passività finanziarie correnti	2.548	3.411
Titoli	(4)	(4)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(1.874)	(6.452)
Indebitamento finanziario netto	31.548	30.886
Copertura del capitale investito netto	65.972	62.750

(importi in migliaia di Euro)

Rendiconto finanziario consolidato		Al 31 dicembre 2018	Al 31 dicembre 2017
Flusso monetario da attività operative:			
Utile (perdita)		3.291	3.814
Rettifiche per:			
Ammortamenti e svalurazioni		9.090	8.394
Variazione per fondo rischi e oneri		(13)	(95)
Variazione netta delle attività per imposte anticipate		157	123
Variazione netta delle passività per imposte differite		(131)	(126)
Variazione del fondo per benefici ai dipendenti		57	77
Variazione delle rimanenze		40	11
Variazione dei crediti commerciali		(4.012)	(1.292)
Variazione dei debiti commerciali		(585)	2.921
Variazione dei debiti tributari		(994)	821
Variazione altre attività correnti e non correnti		2.181	(3.629)
Variazione altre passività correnti e non correnti		(101)	(5.519)
Flusso monetario generato (assorbito) da attività operative	(a)	8.980	5.500
Flusso monetario da attività di investimento:			
Investimenti in attività immateriali/materiali		(14.355)	(18.687)
Disinvestimenti in attività immateriali/materiali		5.468	6.351
Variazione dei crediti finanziari e di altre attività finanziarie		-	(40)
Flusso monetario generato (assorbito) da attività di investimento	(b)	(8.887)	(12.376)
Flusso monetario da attività di finanziamento:			
Accensione finanziamenti		6.399	3.300
Rimborsi delle passività finanziarie non correnti		(9.452)	(1.162)
Rimborsi delle passività finanziarie correnti		(862)	(41)
Dividendi pagati		(756)	(805)
Flusso monetario generato (assorbito) da attività di finanziamento	(c)	(4.671)	1.292
Flusso monetario generato (assorbito) dalle attività cessate e dalle attività non correnti destinate ad essere cedute	(d)	-	1
Flusso monetario complessivo	(e)= (a+b+c+d)	(4.578)	(5.583)
Cassa e altre disponibilità liquide nette all'inizio dell'esercizio	(f)	6.452	12.035
Cassa e altre disponibilità liquide nette alla fine dell'esercizio	(g)=(e+f)	1.874	6.452

Si allegano i prospetti dello Stato Patrimoniale riclassificato, del Conto Economico riclassificato e del Rendiconto finanziario al 31 dicembre 2018 della società emittente, redatti secondo i principi contabili nazionali.

Con riferimento ai dati contabili esposti nel presente comunicato, si precisa che si tratta di dati per i quali non è stata ancora completata l'attività di revisione legale dei conti né l'attività di verifica da parte del Collegio Sindacale.

(importi in migliaia di Euro)

Conto Economico sintetico	31.12.2018	31.12.2017	Variazione
Ricavi e proventi operativi	437	561	(124)
Costi operativi esterni	(727)	(706)	(21)
EBITDA	(290)	(145)	(145)
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	(185)	(185)	-
EBIT	(475)	(330)	(145)
Proventi e oneri finanziari	1.492	1.484	8
EBT	1.017	1.154	(137)
Imposte dell'esercizio	95	44	51
Risultato Netto	1.112	1.198	(86)

(importi in migliaia di Euro)

Stato Patrimoniale sintetico	31.12.2018	31.12.2017	Variazione
Immobilizzazioni immateriali	99	285	(186)
Immobilizzazioni materiali	-	-	-
Immobilizzazioni finanziarie	30.565	29.545	1.020
Totale attivo fisso	30.664	29.830	834
Crediti commerciali	-	-	-
(Debiti Commerciali)	(232)	(229)	(3)
Rimanenze	-	-	-
Altre attività	7.454	6.695	759
(Altre passività)	(11.792)	(13.346)	1.554
Capitale Circolante Netto	(4.570)	(6.880)	2.310
Fondi	(5)	(2)	(3)
Capitale Investito Netto	26.089	22.948	3.141
Crediti finanziari a breve	(28)	(2.816)	2.788
Debiti finanziari	248	264	(16)
Totale Posizione Finanziaria Netta	220	(2.552)	2.772
Capitale sociale	14.878	14.878	-
Riserve	9.879	9.425	454
Utile dell'esercizio	1.112	1.196	(84)
Totale Patrimonio Netto	25.869	25.499	370
Totale fonti	26.089	22.947	3.142

(importi in euro)

RENDICONTO FINANZIARIO	2018	2017
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.112	1.197
Imposte sul reddito	(95)	(44)
Oneri finanziari	8	16
Dividendi	(1.500)	(1.500)
Plusvalenze	-	-
Utile (perdita) dell'esercizio ante imposte, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(475)	(3.307)
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel CCN</i>		
Accantonamenti TFR	6	2
Ammortamenti delle immobilizzazioni	185	185
Svalutazioni	-	-
Altre rettifiche	-	-
<i>Totale rettifiche elementi non monetari</i>	<i>191</i>	<i>188</i>
Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	(284)	(143)
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento (incremento) delle rimanenze	-	-
Decremento (incremento) dei crediti vs clienti	-	-
Incremento (decremento) dei debiti vs fornitori	4	22
Variazioni dei debiti/crediti commerciali infragruppo	2.354	(109)
Variazioni ratei e risconti attivi e passivi	3	6
Altre variazioni del capitale circolante netto	(1.079)	(1.569)
<i>Totale variazioni del CCN</i>	<i>1.282</i>	<i>(1.649)</i>
Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	998	(1.793)
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi pagati	(8)	(16)
Imposte pagate	(617)	272
Dividendi incassati	1.500	1.500
Utilizzo TFR	-	-
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>875</i>	<i>1.756</i>
Flusso finanziario della gestione reddituale	(A) 1.873	(37)

B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	-	-
Incremento (decremento) dei debiti vs fornitori	-	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	-	-
Incremento (decremento) dei debiti vs fornitori	-	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	-	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
<i>Attività Finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	-	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento	(B)	-
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso sistema finanziario	-	-
Accensione finanziamenti	-	-
Rimborso finanziamenti	-	-
Variazione dei debiti/crediti finanziari infragruppo	(3.002)	200
Altri crediti debiti infragruppo	(917)	(294)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	-	-
Cessione (acquisto) di azioni proprie	-	-
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	(743)	(743)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento	(C)	(4.662)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(2.788)	(874)
Disponibilità liquide al 1 gennaio	2.816	3.690
Disponibilità liquide al 31 dicembre	28	2.816