

COMUNICATO STAMPA

LUCISANO MEDIA GROUP: APPROVAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2021

Ricavi consolidati 2021 a Euro 41.617 mila (Euro 32.242 mila nel 2020), in crescita del 29% rispetto all'esercizio precedente. EBITDA consolidato pari a Euro 16.849 mila (Euro 12.559 mila nel 2020) corrispondenti al 40,5% dei ricavi (39% nel 2020)

Risultato netto a Euro 2.438 mila (Euro 1.207 mila nel 2020)

- Eccezionale crescita della *Business unit* Produzione e Distribuzione +41% YoY a Euro 35.263 mila che compensa ampiamente i risultati della BU Esercizio cinematografico, ancora impattata dalle chiusure e dalle misure di prevenzione sanitaria legate al Covid (Ricavi per Euro 6.354 mila, -12% YoY)
- Forte solidità patrimoniale e finanziaria, con PFN (Posizione Finanziaria Netta) ulteriormente migliorata a Euro -29.164 mila (Euro -29.368 mila al 31 dicembre 2020), ed Euro -19.187 mila se misurata al netto della componente relativa ai beni in *leasing* (Euro -19.412 mila al 31 dicembre 2020).

Roma, 31 marzo 2022 – Lucisano Media Group (la “Società” o “Lucisano”), società quotata sul mercato Euronext Growth Milan di Borsa Italiana, e a capo dello storico gruppo italiano attivo nella produzione, distribuzione nel settore cinematografico e televisivo, e nella gestione di Multiplex, comunica che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, ha esaminato ed approvato il bilancio consolidato al 31 dicembre 2021.

“Il 2021 è stato un anno estremamente positivo, soprattutto tenendo conto delle persistenti limitazioni all'esercizio cinematografico. La BU Produzione e Distribuzione ha proseguito a pieno ritmo il suo percorso di sviluppo: l'eccezionale tasso di crescita dei ricavi (+41%) è la dimostrazione della bontà del lavoro impostato negli anni precedenti e dal quale ci attendiamo ulteriori frutti – commenta FEDERICA LUCISANO, AMMINISTRATORE DELEGATO DI LUCISANO MEDIA GROUP – Altresì, il mantenimento della redditività lorda percentuale e l'ulteriore riduzione dell'indebitamento netto confermano la “scalabilità” del nostro modello di business e la costante attenzione al presidio di tutte le variabili, economiche e

finanziarie. In chiave prospettica, abbiamo una pipeline di opere molto forte ed i primi mesi di lavoro del 2022 sono già stati molto intensi. Abbiamo anche effettuato un investimento strategico nell'acquisto dei diritti biografici su Raffaella Carrà, il cui sfruttamento ci proietta in una dimensione internazionale.

E' innegabile – **termina la LUCISANO** - che le sale cinematografiche abbiano invece vissuto un altro anno complesso: il divieto all'apertura nel primo quadrimestre 2021 e la varie restrizioni, da ultimo quella al consumo di cibo e bevande in sala, hanno inciso in modo significativo. Tuttavia, i risultati prenatalizi non dissimili da quelli del 2019 ci forniscono indicazioni interessanti ed incoraggianti.

PRINCIPALI DATI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI

I **Ricavi e proventi operativi** consolidati si attestano ad Euro 41.617 mila (Euro 32.242 mila nel 2020) grazie al forte incremento del giro d'affari della BU Produzione e Distribuzione che ha più che ampiamente compensato i minori ricavi conseguiti dall'esercizio delle sale cinematografiche, impattati dalla chiusura obbligatoria nel primo quadrimestre e da varie limitazioni per tutto il resto dell'anno.

In particolare si segnala che:

- La **business unit Produzione e Distribuzione** ha registrato Ricavi per Euro 35.263 mila, in crescita del 41% rispetto ad Euro 25.023 mila nel 2020
- La **business unit Esercizio Sale Cinematografiche** ha registrato Ricavi per Euro 6.354 mila vs. Euro 7.219 mila nel 2020

Il **marginale operativo Lordo (EBITDA)** pari ad Euro 16.850 mila (Euro 12.559 mila nel 2020), corrispondente al 40,5% dei Ricavi (39% nel 2020), è stato ottenuto grazie alle *performance* della *Business Unit* Produzione e Distribuzione, alla continua azione di contenimento di vari costi operativi nell'area dell'esercizio sale cinematografiche ed in generale alla flessibilità della struttura dei costi. Si registra un **marginale operativo netto (EBIT)** pari ad Euro 3.783 mila (Euro 2.433 mila nel 2020).

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 si chiude con un **Risultato d'esercizio** positivo per Euro 2.438 mila (Euro 1.207 mila nel 2020).

L'**Indebitamento Finanziario Netto** si è ulteriormente ridotto nel periodo, con una contrazione pari ad Euro 204 mila, passando da Euro 29.368 mila al 31 dicembre 2020 ad Euro 29.164 mila al 31 dicembre 2021. Se misurato al netto della componente relativa ai beni in *leasing*, l'Indebitamento Finanziario Netto risulta pari a Euro 19.187 mila, anche in questo caso in calo rispetto a Euro 19.412 mila al termine dell'esercizio precedente. La riduzione è stata ottenuta nonostante il significativo sforzo nella realizzazione e distribuzione di nuove opere.

Il **Patrimonio netto** chiude a Euro 39.469 mila in aumento vs. Euro 37.093 mila al 31 dicembre 2020; la Capogruppo non ha distribuito dividendi nel corso del 2021.

ANDAMENTO DEL BUSINESS

- **PRODUZIONE DI OPERE TELEVISIVE E CINEMATOGRAFICHE**

L'attività di distribuzione e produzione audiovisiva ha registrato un eccezionale tasso di crescita nel 2021 (+41% di ricavi e proventi operativi vs 2020) grazie al lavoro impostato negli anni precedenti, al continuo presidio degli storici *partner* produttivi ed allo sviluppo delle nuove collaborazioni in ambito piattaforme OTT.

Sul fronte della produzione televisiva, si segnala che nel mese di gennaio 2021 è andata in onda su RAI 1 la prima stagione di *"Mina Settembre"* per la regia di Tiziana Aristarco. Il consenso riscosso ha consentito l'immediato avvio della scrittura della seconda stagione le cui riprese, sempre in coproduzione con RAI, sono state avviate a novembre 2020 e sono tuttora in corso. E' stato altresì avviato lo sviluppo editoriale della terza stagione.

Nel corso dell'anno è stata anche completata e messa a disposizione ad ottobre sulla piattaforma Netflix la prima stagione della serie *"Guida astrologica per cuori infranti"* diretta da Bindu de Stoppani e Michela Andreozzi. In modo pressoché continuativo sono state avviate e completate le riprese della seconda stagione, la cui messa *online* è avvenuta nel mese di marzo 2022.

Sempre nel mese di ottobre è stato presentato alla Festa del Cinema di Roma il documentario *"Luigi Proietti detto Gigi"* di Edoardo Leo, uscito poi in sala nel mese di marzo 2022.

Infine, nel secondo semestre dell'anno è stato completato il documentario *"Romanzo radicale – Io sono Marco Pannella"* diretto da Mimmo Calopresti.

Sul fronte cinematografico si segnala che a luglio è stato reso disponibile su piattaforma Sky *"Ritorno al crimine"* di Massimiliano Bruno, *sequel* di *"Non ci resta che il crimine"*. Il film aveva già precedentemente rinvio l'uscita in sala a causa della pandemia. E' stato pertanto ritenuto più fruttuoso perseguire questo canale alternativo.

Nel mese di ottobre è stata realizzata un'uscita evento per l'opera *"Ai confini del male"* di Vincenzo Alfieri, reso poi disponibile in piattaforma Sky nel mese successivo.

Nel mese di novembre è uscita in sala la commedia *"Una famiglia mostruosa"* di Volfango de Biasi. Il lancio è stato supportato da un evento promozionale presso il Maxicinema Andromeda di Brindisi in congiunzione con l'apertura delle tre nuove sale, realizzate nel corso dell'anno anche grazie ad un finanziamento erogato dalla Regione Puglia come più oltre descritto. Sempre nel mese di novembre è stata realizzata l'uscita evento di *"Lasciarsi un giorno a Roma"* di Edoardo Leo, con un passaggio poi in piattaforma Sky a gennaio 2022 ed un successivo ritorno in sala a febbraio a fronte del gradimento riscontrato.

Nel corso dell'anno sono stati poi completati i seguenti film:

- “*C’era una volta il crimine*” di Massimiliano Bruno, terzo episodio della saga;
- “*Non sono quello che sono*” di Edoardo Leo, per la produzione esecutiva di Groenlandia;
- “*La cena perfetta*” di Davide Minnella;
- “*Falla Girare*” di Giampaolo Morelli.

Per tutti questi film l’uscita in sala è prevista nel corso del 2022. Parallelamente, lo sviluppo di nuove opere è proseguito in modo ininterrotto. Si segnala innanzitutto la conclusione di un accordo con l’attore e regista Alessandro Siani. Per la prima opera cinematografica frutto di questa collaborazione, la cui scrittura è già stata completata, si prevede un avvio delle riprese nel primo semestre del 2022 con il titolo provvisorio “*Tramite amicizia*”.

Gli ulteriori sviluppi hanno riguardato:

- “*Mina settembre 2*” le cui riprese sono state avviate nel mese di novembre come già accennato;
- “*I migliori giorni*” e “*I peggiori giorni*”: due film ad episodi per la regia di Massimiliano Bruno ed Edoardo Leo per i quali sono state già avviate le attività preparatorie delle riprese;
- “*I pinguini di Ponte Milvio*”, una serie TV di genere poliziesco scritta da Sandrone Dazieri, Peter Exacoustos e Fabrizia Midulla, per la regia di Francesco Vicario e Alessio Inturri;
- “*Il Clandestino*”, una serie *noir* di 12 puntate scritta da Renato Sannio, Michele Pellegrini e Ugo Ripamonti destinata a RAI;
- “*Meglio non sapere*”, un *TV movie* relativo alla Giornata della Memoria ed indirizzato a RAI;
- La serie TV derivata dal film “*Non ci resta che il crimine*” di Massimiliano Bruno per la quale è stato concluso un contratto di attivazione con Sky Italia.

• DISTRIBUZIONE DI OPERE CINEMATOGRAFICHE

Lo sfruttamento dei diritti di distribuzione dei film acquisiti sul mercato europeo o internazionale unitamente a quelli già di proprietà e costituenti la *Library*, avviene attraverso la messa in commercio degli stessi da parte della controllata Italian International Film S.r.l. (“**IIF**”) attraverso i canali *Theatrical*, *Home Video*, *Televisivo* e *New Media*.

Per quanto riguarda le acquisizioni per la distribuzione sui mercati internazionali, si evidenzia che IIF ha formalizzato l’acquisto dei diritti di distribuzione per l’Italia dei film “*The misfits*” con Pierce Brosnan, “*Paradise city*” con John Travolta e Bruce Willis, “*Non sposate le mie figlie 3*” di Philippe de Chauveron oltre al già noto “*Moonfall*” per la regia di Roland Emmerick.

• ESERCIZIO SALE CINEMATOGRAFICHE

Per quanto attiene alle *performance*, i risultati del 2021 evidenziano un ulteriore calo delle presenze e degli incassi rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Il 2020 aveva infatti potuto beneficiare dei primi due mesi dell'anno in cui l'attività era stata svolta a pieno regime, sfruttando anche titoli italiani di forte richiamo. L'andamento del Gruppo è stato in linea con quello del settore a livello nazionale.

Da segnalare che durante il periodo di chiusura delle sale, è stato risolto l'accordo con il *partner* che aveva in gestione i punti ristoro dei Multiplex Andromeda Roma, Brindisi e Cosenza. Con ciò, il Gruppo gestisce direttamente tutti i punti ristoro del proprio circuito.

Da segnalare che nel mese di settembre è stata completata la realizzazione e sono state inaugurate 3 nuove sale annesse al preesistente complesso Maxicinema Andromeda Brindisi, gestito dalla controllata Italian International Movieplex S.r.l.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI DI PERIODO

In data 28 aprile 2021, a seguito delle dimissioni spontanee del Consigliere Luciano Stella, l'Assemblea dei soci della Stella Film S.r.l. (società attiva nella gestione di sale *multiplex* ora Italian International Cinema S.r.l.) ha dichiarato decaduto l'intero Consiglio di Amministrazione ed ha provveduto a nominare i nuovi componenti nelle persone di:

- Fulvio Lucisano
- Federica Lucisano
- Paola Francesca Lucisano

In data 26 maggio 2021, nell'ottica di una sempre maggiore integrazione a livello di gruppo, l'Assemblea Straordinaria della Stella Film S.r.l. ha deliberato, tra l'altro, il cambio di denominazione in Italian International Cinema S.r.l. (IIC S.r.l.), il trasferimento della sede sociale a Roma, l'adeguamento dell'oggetto sociale ed il prolungamento della durata della Società fino al 31 dicembre 2050.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Ad oggi non vi sono stati eventi occorsi in data successiva al 31 dicembre 2021 tali da rendere l'attuale situazione patrimoniale-finanziaria sostanzialmente diversa da quella risultante dallo stato patrimoniale a tale data o da richiedere rettifiche od annotazioni integrative di bilancio.

Nel mese di gennaio 2022 è stato distribuito sulla piattaforma Sky "*Lasciarsi un giorno a Roma*" di Edoardo Leo, con un successivo ritorno in sala a febbraio a fronte del gradimento riscontrato. Nello stesso mese sono proseguite le riprese della seconda stagione di "*Mina Settembre*" per la regia di Tiziana Aristarco e le attività di scrittura della terza stagione. Nel mese di febbraio è stata avviata la preparazione delle riprese della coppia di film "*I migliori giorni*" e "*I peggiori giorni*" per la regia di

Edoardo Leo e Massimiliano Bruno. Nel mese di marzo è stata invece resa disponibile *online* su piattaforma Netflix la seconda stagione di *“Guida astrologica per cuori infranti”* per la regia di Bindu de Stoppani e Michela Andreozzi. Sempre a marzo nelle sale cinematografiche sono usciti *“C’era una volta il crimine”* di Massimiliano Bruno, terzo episodio della saga, *“Luigi Proietti detto Gigi”* di Edoardo Leo e *“Moonfall”*, diretto Roland Emmerich, distribuito in Italia da IIF tramite Rai Cinema. L’uscita nelle sale di *“Powers of Rome”* di Edoardo Leo è stata programmata per il mese di aprile.

Nel mese di febbraio è stato concluso ed annunciato al mercato un accordo per l’acquisto di un’opzione sui diritti biografici dell’artista Raffaella Carrà per la realizzazione di una serie televisiva.

Al momento dell’approvazione del presente bilancio, pur essendo ancora in vigore lo stato di emergenza, l’attività di esercizio sale cinematografiche è pienamente consentito, sia pure con l’adozione di alcune misure di prevenzione sanitaria (mascherina e *green pass* rafforzato).

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

In merito alla prevedibile evoluzione della gestione, occorre ancora una volta distinguere tra il comparto produttivo/distributivo e quelle dell’esercizio delle sale.

La controllata Italian International Film S.r.l. ha ulteriormente sviluppato l’attività produttiva e distributiva, creando una significativa *pipeline* di progetti che vedranno la luce nel 2022 e 2023. Tutto questo consente di guardare all’evoluzione della gestione con fiducia ed ottimismo. In tale contesto, il programma industriale 2022-2024 evidenzia un ottimo livello di ricavi attesi grazie alle opere già in corso di realizzazione ed agli investimenti in sviluppo di nuovi progetti, come sopra descritto.

In merito all’esercizio delle sale cinematografiche, la frequente variazione delle limitazioni all’accesso ha spesso indotto i distributori a rimandare le uscite. Risulta pertanto complesso derivare dai risultati 2021 delle chiare indicazioni per l’immediato futuro. Tuttavia, l’eccezionale riempimento delle sale nel periodo immediatamente precedente al Natale 2021, in concomitanza con l’uscita di titoli di richiamo e prima del successivo rafforzamento delle misure di prevenzione sanitaria, consentono di guardare con fiducia al futuro.

ALTRE DELIBERE

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre deliberato di:

- di proporre all’Assemblea dei soci di destinare l’utile netto d’esercizio di Euro 970 mila, per Euro 48 mila pari al 5% alla Riserva Legale e la restante parte a Riserva Straordinaria;
- di delegare all’amministratore delegato Federica Lucisano ogni più ampio potere e facoltà per la convocazione dell’Assemblea dei soci in data 29 aprile 2022 in prima convocazione e in data 6 maggio 2022 in seconda convocazione per l’approvazione del bilancio di esercizio e la presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2021, nonché il rinnovo delle cariche in scadenza.

Il Bilancio Consolidato 2021 sarà disponibile secondo i termini di regolamento presso la sede sociale in Roma, via Gian Domenico Romagnosi 20, presso Borsa Italiana S.p.A. e sul sito internet societario – sezione Investors. Il presente comunicato è disponibile presso Borsa Italiana e sul sito della Società www.lucisanomediagroup.com – sezione Investors.

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 Borsa Italiana: “LMG”

Per ulteriori informazioni:

INVESTOR RELATIONS

Andrea Buonaguidi
CFO, Lucisano Media Group
T: +39 063611377
investorrelations@lucisanomediagroup.com

Euronext Growth Advisor

Ferruccio Ravagli
Intesa Sanpaolo S.p.A.
T: +39 0272615532
ferruccio.ravagli@intesanpaolo.com

Si allegano i prospetti dello Stato Patrimoniale consolidato riclassificato, del Conto Economico consolidato riclassificato e del Rendiconto Finanziario consolidato al 31 dicembre 2021, 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 l'attività di revisione legale dei conti e l'attività di verifica da parte del Collegio Sindacale è al momento in corso.

(importi in migliaia di Euro)

Conto Economico consolidato riclassificato	31.12.2021	31.12.2020
Ricavi e proventi operativi	41.617	32.242
Costi operativi esterni	(24.767)	(19.683)
EBITDA	16.850	12.559
Ammortamenti e svalutazioni	(13.067)	(10.126)
EBIT	3.783	2.433
Proventi e oneri finanziari	(918)	(1.019)
Risultato ante imposte	2.865	1.414
Imposte dell'esercizio	(426)	(206)
Risultato netto delle attività destinate alla vendita	(1)	(1)
Risultato Netto	2.438	1.207

(importi in migliaia di Euro)

Stato Patrimoniale consolidato riclassificato	31.12.2021	31.12.2020
Attività immateriali	22.974	19.895
Attività materiali	10.183	10.798
Diritti d'uso su beni in leasing	10.920	11.610
Altre attività non correnti	2.850	2.803
Capitale immobilizzato	46.927	45.106
Attività commerciali	18.948	13.926
Debiti commerciali	(12.508)	(8.508)
Debiti tributari	(1.974)	(1.497)
Altre attività e passività correnti	19.352	19.506
Capitale circolante netto	23.818	23.427
Fondo per benefici ai dipendenti	(1.763)	(1.593)
Passività per imposte differite	(20)	(39)
Altre passività non correnti	(329)	(440)
Passività non correnti	(2.112)	(2.072)
Capitale investito netto	68.633	66.461
Patrimonio netto del Gruppo	39.263	36.859
Patrimonio netto di terzi	206	234
Patrimonio netto	39.469	37.093
Passività finanziarie non correnti	28.924	23.853
Passività finanziarie correnti	2.372	3.128
Titoli	(4)	(4)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(12.105)	(7.565)
Indebitamento finanziario netto	19.187	19.412
Debiti finanziari non correnti su beni in leasing	7.862	8.143
Debiti finanziari correnti su beni in leasing	2.115	1.813
Indebitamento finanziario su beni in leasing	9.977	9.956
Copertura del capitale investito netto	68.633	66.461

(importi in migliaia di Euro)

Rendiconto finanziario consolidato		Al 31 dicembre 2021	Al 31 dicembre 2020
Flusso monetario da attività operative:			
Utile (perdita)		2.438	1.207
Rettifiche per:			
Ammortamenti e svalutazioni		13.067	10.126
Variazione netta delle attività per imposte anticipate		(17)	(99)
Variazione netta delle passività per imposte differite		(19)	(5)
Variazione del fondo per benefici ai dipendenti		108	29
Variazione delle rimanenze		(48)	84
Variazione dei crediti commerciali		(5.062)	7.246
Variazione dei debiti commerciali		4.000	(3.224)
Variazione dei debiti tributari		477	(512)
Variazione altre attività correnti e non correnti		(375)	(1.891)
Variazione altre passività correnti e non correnti		377	231
Flusso monetario generato (assorbito) da attività operative	(a)	14.946	13.192
Flusso monetario da attività di investimento:			
Investimenti in attività immateriali/materiali		(26.806)	(17.527)
Disinvestimenti in attività immateriali/materiali		13.342	10.213
Diritti d'uso		(330)	-
Variazione dei crediti finanziari e di altre attività finanziarie		-	-
Flusso monetario generato (assorbito) da attività di investimento	(b)	(13.794)	(7.314)
Flusso monetario da attività di finanziamento:			
Accensione finanziamenti		21.435	17.000
Rimborsi delle passività finanziarie non correnti		(16.364)	(19.182)
Rimborsi delle passività finanziarie correnti		(756)	(156)
Rimborsi passività finanziarie su beni in leasing		(927)	(863)
Dividendi pagati		-	-
Flusso monetario generato (assorbito) da attività di finanziamento	(c)	3.388	(3.201)
Flusso monetario generato (assorbito) dalle attività cessate e dalle attività non correnti destinate ad essere cedute	(d)	-	-
Flusso monetario complessivo	(e)= (a+b+c+d)	4.540	2.677
Cassa e altre disponibilità liquide nette all'inizio dell'esercizio	(f)	7.565	4.888
Cassa e altre disponibilità liquide nette alla fine dell'esercizio	(g)=(e+f)	12.105	7.565

Si allegano i prospetti dello Stato Patrimoniale riclassificato, del Conto Economico riclassificato e del Rendiconto Finanziario al 31 dicembre 2021 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	31.12.2021	31.12.2020
Ricavi e proventi operativi	422	422
Costi operativi esterni	(933)	(820)
EBITDA	(511)	(398)
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	(1)	(1)
EBIT	(512)	(399)
Proventi e oneri finanziari	1.482	1.487
EBT	970	1.088
Imposte dell'esercizio	-	6
Risultato Netto	970	1.094

(importi in migliaia di Euro)

Stato Patrimoniale sintetico	31.12.2021	31.12.2020
Immobilizzazioni immateriali	3	4
Immobilizzazioni materiali	-	-
Immobilizzazioni finanziarie	26.936	30.215
Totale attivo fisso	26.939	30.219
Crediti commerciali	-	-
(Debiti Commerciali)	(522)	(348)
Rimanenze	-	-
Altre attività	5.438	10.174
(Altre passività)	(5.796)	(12.443)
Capitale Circolante Netto	(880)	(2.617)
Fondi	(21)	(14)
Capitale Investito Netto	26.038	27.588
Crediti finanziari a breve	(2.515)	(24)
Debiti finanziari	306	335
Totale Posizione Finanziaria Netta	(2.209)	311
Capitale sociale	14.878	14.878
Riserve	12.399	11.305
Utile dell'esercizio	970	1.094
Totale Patrimonio Netto	28.247	27.277
Totale fonti	26.038	27.588

(importi in euro)

RENDICONTO FINANZIARIO	2021	2020
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	969.628	1.093.654
Imposte sul reddito	-	(6.096)
Oneri finanziari	20.981	15.459
Dividendi	(1.500.000)	(1.500.000)
Plusvalenze	-	-
Utile (perdita) dell'esercizio ante imposte, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(509.391)	(396.983)
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel CCN</i>		
Accantonamenti TFR	14.201	13.546
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.000	1.000
Totale rettifiche elementi non monetari	15.201	14.546
Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	(494.190)	(382.437)
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento (incremento) dei crediti vs clienti	-	-
Incremento (decremento) dei debiti vs fornitori	174.225	52.130
Variazioni dei debiti/crediti infragruppo	(3.863.768)	1.259.007
Variazioni ratei e risconti attivi e passivi	71	3.628
Altre variazioni del capitale circolante netto	2.557.102	(958.600)
Totale variazioni del CCN	(1.132.370)	356.165
Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	(1.626.560)	(26.272)
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi pagati	(20.981)	(15.459)
Imposte pagate	(194.212)	(143.220)
Dividendi incassati	1.500.000	1.500.000
Utilizzo TFR	(7.905)	(8.253)
Totale altre rettifiche	1.276.902	1.333.068
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	(349.658)	1.306.796
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	-	-
Disinvestimenti	-	-
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	-	-
Disinvestimenti	-	-
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	-	-
Disinvestimenti	-	-
<i>Attività Finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	-	-
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	2.840.319	(1.612.742)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	-	-
Cessione (acquisto) di azioni proprie	-	-
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	-	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2.840.319	(1.612.742)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	2.490.661	(305.946)
Disponibilità liquide al 1 gennaio	23.966	329.912
Disponibilità liquide al 31 dicembre	2.514.627	23.966