

COMUNICATO STAMPA

LUCISANO MEDIA GROUP: APPROVAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2022

Top line a Euro 21.187 mila (Euro 13.023 mila nel 1H 2021), in crescita del 67% grazie ai risultati BU Produzione e Distribuzione e al riavvio dell'operatività delle sale

EBITDA a Euro 6.143 mila (Euro 4.893 mila nel 1H 2021), con un margine EBITDA percentuale pari al 29% - **EBIT** positivo a Euro 889 mila (Euro 521 mila in 1H 2021)

Indebitamento Finanziario Netto in crescita a Euro 35.575 mila (Euro 29.164 mila al 31 dicembre 2021) in funzione del maggior volume di opere prodotte, e pari a Euro 26.863 mila se *adjusted* per la componente relativa ai beni in *leasing*

Roma, 30 settembre 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 sale *Multiplex*, comunica che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, ha esaminato ed approvato il bilancio consolidato intermedio abbreviato al 30 giugno 2022.

“Ancora un semestre estremamente ricco di produzioni e di sviluppi editoriali che ci consentiranno di proseguire a pieno ritmo anche nella seconda parte dell’anno” dichiara **FEDERICA LUCISANO, AMMINISTRATORE DELEGATO DI LUCISANO MEDIA GROUP**. *“Il tasso di crescita registrato dai ricavi dalla BU Produzione e Distribuzione nei primi sei mesi del 2022 (+50% vs 1H 2021) indica chiaramente un cambio di passo ormai pienamente in atto. Il periodo estivo e l’inizio dell’autunno hanno poi confermato questo trend, riconoscendo la bontà del lavoro impostato negli anni precedenti. Ma sono gli sviluppi editoriali con i nostri talent che ci fanno guardare al futuro con rinnovato ottimismo. La fiducia ci viene confermata anche dal sistema bancario e in particolare dal pool di banche (Intesa Sanpaolo, Istituto per il Credito Sportivo e Banco BPM) con cui abbiamo formalizzato una nuova credit revolving facility di importo più adeguato ai nuovi volumi di produzione. Anche i margini consolidati sono aumentati, nonostante sia stato necessario assorbire l’effetto di un esercizio cinematografico in fase di progressiva ripartenza. Su questo però – continua la Lucisano – possiamo rilevare novità interessanti. I decreti applicativi del nuovo credito di imposta sui costi operativi a valere su tutto il 2022 e 2023 in corso di emanazione, oltre a quello sui consumi di energia elettrica consentiranno un recupero di marginalità. Non dobbiamo poi trascurare anche i risultati dell’iniziativa Cinema in Festa che ha portato in sala 1,1 milioni di persone in meno di una settimana.”*

Il primo semestre 2022 ha visto l'uscita in sala o su piattaforma OTT di numerose opere prodotte o distribuite dalla controllata Italian International Film Srl (IIF). A marzo sono usciti *"C'era una volta il crimine"* di Massimiliano Bruno, terzo episodio della saga, *"Moonfall"* di Roland Emmerich per il quale IIF detiene con Rai Cinema i diritti di distribuzione per l'Italia e l'apprezzato documentario *"Luigi Proietti in arte Gigi"* di Edoardo Leo. In occasione della Festa della Donna, è stata rilasciata sulla piattaforma Netflix la seconda stagione di *"Guida astrologica per cuori infranti"* creata e diretta da Bindu de Stoppani e co-diretta da Michela Andreozzi. Nel mese di aprile sono poi usciti in sala *"The powers of Rome"* documentario di Edoardo Leo e *"La cena perfetta"* di Davide Minnella.

Dal punto di vista realizzativo si segnala innanzitutto la conclusione delle riprese di *"Mina Settembre 2"*, seconda stagione della fortunata serie di Tiziana Aristarco. La messa in onda è al momento prevista nel mese di ottobre 2022. Il mese di aprile ha anche visto l'avvio delle riprese de *"I migliori giorni"* e *"I peggiori giorni"*, coppia di film ad episodi per le regie di Edoardo Leo e Massimiliano Bruno. Le riprese sono terminate ad agosto. Nel mese di giugno sono state avviate anche le riprese di *"Tramite amicizia"*, film di e con Alessandro Siani e la preparazione di *"Un matrimonio mostruoso"* di Volfango De Biasi. Per entrambi, le riprese sono già stata completate.

Anche l'attività di sviluppo editoriale è proseguita intensamente. A febbraio IIF ha annunciato l'acquisto dei diritti biografici sulla vita di Raffaella Carrà, attraverso i quali si prevede di realizzare una serie TV destinata al mercato italiano e internazionale. E' stata inoltre completata la scrittura della serie TV per SKY *"Non ci resta che il crimine – La serie"* di Massimiliano Bruno, le cui riprese sono state avviate nel mese di settembre. Sono inoltre proseguite le attività di sviluppo per le serie TV *"Il Clandestino"*, scritta da Renato Sannio, Michele Pellegrini e Ugo Ripamonti, *"I Pinguini di Ponte Milvio"*, di Sandrone Dazieri e Peter Exacoustos, nonché per il film *"Cattiva coscienza"* di Davide Minnella. Per tutte, le riprese sono previste in avvio entro la fine dell'anno.

Le sale cinematografiche del gruppo sono state operative per tutto il primo semestre, anche se con interventi di ottimizzazione dei giorni e degli orari di apertura. Per quanto attiene alle *performance*, i risultati del primo semestre 2022 non sono immediatamente paragonabili con il semestre precedente, né con quello del 2020, in quanto entrambi interessati dai provvedimenti emergenziali di chiusura. Rispetto al periodo equivalente del 2019, i ricavi complessivi sono calati del 47%, in linea con la ripartenza ancora in corso del mercato, sia sul fronte della distribuzione di nuovi titoli che della domanda. E' però da segnalare che il nuovo credito di imposta sui costi operativi di cui all'art. 18 della L. n. 220/2016 come modificata dal D.L. 17 maggio 2022, n. 50, convertito in Legge 15 luglio 2022, n. 91, è stato solo parzialmente quantificato ed iscritto tra i ricavi. Mancando alla data il relativo decreto applicativo, si è ritenuto di quantificarne l'importo, in via prudenziale, sulla base della precedente normativa, certamente meno favorevole.

PRINCIPALI DATI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI (in migliaia di Euro)

Conto Economico riclassificato	1H 2022	1H 2021
Ricavi e proventi operativi	21.187	13.023
Margine operativo lordo (EBITDA)	6.143	4.893
<i>EBITDA margin</i>	28,99%	37,57%
Margine operativo netto (EBIT)	889	521
<i>EBIT margin</i>	4,20%	4,00%
Risultato ante imposte	307	83
Risultato netto	131	75

I **Ricavi e proventi operativi** consolidati si attestano ad Euro 21.187 mila vs Euro 13.023 mila del primo semestre 2021, con un incremento pari al 63% dovuto alla ulteriormente accresciuta operatività della BU produzione e distribuzione che ha registrato Ricavi per Euro 17.696 mila (+50% vs 1H 2021). La BU Esercizio Sale cinematografiche ha conseguito Ricavi per Euro 3.491 mila, in significativo aumento rispetto al periodo analogo del 2021 (+ 188% vs 1H 2021) come diretta conseguenza della piena ripresa delle attività.

Il **marginale operativo Lordo (EBITDA)** cresce ad Euro 6.143 mila (vs Euro 4.893mila al 1H 2021), pari al 29,0% dei Ricavi, grazie ai significativi risultati della BU Produzione e Distribuzione. Si registra anche un **marginale operativo netto (EBIT) positivo** e in crescita ad Euro 889 mila (vs Euro 521 mila al 1H 2020).

Anche la *bottom line* è stata positivamente impattata. Il bilancio consolidato al 30 giugno 2022 si chiude infatti con un **Risultato netto d'esercizio positivo** per Euro 131 mila (contro un utile di Euro 75 mila al 30 giugno 2021), grazie alla maggiore redditività delle produzioni.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è cresciuto nel periodo, passando così da Euro 29.164 mila al 31 dicembre 2021 ad Euro 35.575 mila al 30 giugno 2022. Tale peggioramento è ascrivibile ai maggiori volumi di produzione audiovisiva, al conseguente maggiore utilizzo delle linee di finanziamento autoliquidanti ed al fatto che la contrattualizzazione con i coproduttori è avvenuta prevalentemente a ridosso della fine del semestre o nel mese di luglio. Si segnala che nel solo mese di agosto sono stati incassati Euro 3.686 mila di crediti da coproduzione derivanti da tali contratti. Se **adjusted per la componente relativa ai beni in leasing**, l'Indebitamento Finanziario Netto risulta pari a Euro 26.863 mila, in calo vs Euro 19.187 mila al 31 dicembre 2021. il Gruppo ha provveduto a negoziare con i principali istituti finanziari un proseguimento delle moratorie in linea capitale sui principali finanziamenti contratti *ante* periodo emergenziale.

Il **Patrimonio netto** chiude a Euro 39.770 mila contro Euro 39.469 mila al 31 dicembre 2021; la Capogruppo nel primo semestre 2022 non ha distribuito dividendi.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI DI PERIODO

Nel corso del semestre il Gruppo ha continuato a richiedere e conseguire tutte le forme di sostegno e incentivazione erogate dal soggetto pubblico, laddove eleggibili. In particolare, le società del gruppo esercenti sale cinematografiche hanno continuato ad utilizzare gli ammortizzatori sociali disponibili ove possibile ed hanno avuto accesso al Fondo Emergenza Sale Cinematografica anno 2022.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL SEMESTRE

Di seguito i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del semestre:

- Nel mese di agosto sono terminate le riprese de *“I migliori giorni”*, *“I peggiori giorni”* e *“Tramite amicizia”*;
- Nel mese di settembre sono terminate le riprese di *“Un matrimonio mostruoso”* e sono state avviate quelle della serie TV *“Non ci resta che il crimine”*. Nello stesso mese è stata avviata la preparazione del film *“Cattiva coscienza”* e della serie TV *“Il Clandestino”*.

Si segnala inoltre che, il 28 settembre 2022, la controllata Italian International Film Srl ha estinto il contratto di apertura di credito stipulato nel 2016 con un *pool* di banche formato da Mediocredito Italiano (ora Intesa Sanpaolo) e UniCredit. Contestualmente, ha provveduto a stipulare un nuovo contratto di apertura di credito, sempre in modalità *revolving*, con un *pool* di Banche formato da Intesa Sanpaolo, Istituto per il Credito Sportivo e Banco BPM per un importo complessivo massimo di Euro 45 milioni. Le finalità del contratto sono analoghe a quello precedentemente in essere (finanziamento delle attività produttive e distributive audiovisive, nonché anticipo di crediti contrattuali) con l'introduzione della possibilità di anticipare anche crediti derivanti da varie forme di interventi istituzionali quali, ad esempio, il credito di imposta ed i contributi selettivi ex L. n. 220/2016.

Sempre nel mese di settembre, le sale cinematografiche del Gruppo hanno partecipato all'iniziativa *“Cinema in festa”* promossa dalle Associazioni di Categoria con la collaborazione del Ministero della Cultura e del David di Donatello – Accademia del Cinema Italiano, mirata a promuovere l'esperienza della visione collettiva e che ha portato in sala circa 1,1 milioni di spettatori. Le sale cinematografiche esercite dal Gruppo ove possibile hanno avuto accesso al Fondo Emergenza Sale Cinematografiche anno 2022.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nel mese di ottobre 2022 è prevista la messa in onda su Rai1 della seconda stagione della serie TV *“Mina Settembre”*. Nel mese di novembre è previsto l'avvio delle riprese del film *“Cattiva coscienza”* e della serie TV *“Il clandestino”*. E' ipotizzato anche l'avvio delle riprese della serie *“I pinguini di Ponte Milvio”* nel mese di dicembre.

Risulta invece complesso formulare previsioni analitiche sull'andamento del *business* delle sale cinematografiche, a fronte degli eventi eccezionali che le hanno viste profondamente impattate. Si rileva però che l'iniziativa "Cinema in festa" ha comunque visto un afflusso di spettatori nettamente maggiore (+75%) rispetto alla settimana immediatamente precedente. Da rilevare anche che il soggetto pubblico ha emanato il c.d. D.L. Aiuti-*Ter* all'interno del quale sono stati stanziati Euro 40 milioni per supportare le sale cinematografiche e teatrali nell'affrontare il significativo incremento del costo dell'energia, con un credito di imposta a valere sui consumi dei prossimi mesi di ottobre e novembre.

Ad oggi non si ravvisano eventi o informazioni tali da rendere l'attuale situazione patrimoniale-finanziaria sostanzialmente diversa da quella risultante dallo stato patrimoniale al 30 giugno 2022, o tali da avere un impatto sulle attività e passività della Società.

Il Bilancio Consolidato Intermedio Abbreviato al 30 giugno 2022 sarà disponibile secondo i termini di legge e regolamento presso la sede sociale in Roma, via Gian Domenico Romagnosi 20, presso il sito web di Borsa Italiana S.p.A. oltre che sul sito internet societario – sezione Investors. Il presente comunicato è disponibile presso il sito web di Borsa Italiana S.p.A. oltre che 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@intesasnpaolo.com

Si allegano i prospetti dello Stato Patrimoniale consolidato riclassificato, del Conto Economico consolidato riclassificato e del Rendiconto finanziario consolidato al 30 giugno 2022 redatti secondo i principi contabili internazionali.

	<i>(importi in migliaia di Euro)</i>	
Stato Patrimoniale consolidato riclassificato	30.06.2022	31.12.2021
Attività immateriali	28.386	22.974
Attività materiali	9.872	10.183
Diritti d'uso su beni in leasing	9.761	10.920
Altre attività non correnti	2.844	2.850
Capitale immobilizzato	50.863	46.927
Attività commerciali	22.792	18.948
Debiti commerciali	(14.503)	(12.508)
Debiti tributari	(1.514)	(1.974)
Altre attività e passività correnti	19.587	19.352
Capitale circolante netto	26.362	23.818
Fondo per benefici ai dipendenti	(1.591)	(1.763)
Passività per imposte differite	(75)	(20)
Altre passività non correnti	(214)	(329)
Passività non correnti	(1.880)	(2.112)
Capitale investito netto	75.345	68.633
Patrimonio netto del Gruppo	39.578	39.263
Patrimonio netto di terzi	192	206
Patrimonio netto	39.770	39.469
Passività finanziarie non correnti	33.610	28.924
Passività finanziarie correnti	2.635	2.372
Titoli	(4)	(4)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(9.378)	(12.105)
Indebitamento finanziario netto	26.863	19.187
Debiti finanziari non correnti su beni in leasing	7.423	7.862
Debiti finanziari correnti su beni in leasing	1.289	2.115
Indebitamento finanziario su beni in leasing	8.712	9.977
Copertura del capitale investito netto	75.345	68.633

(importi in migliaia di Euro)

Conto Economico consolidato riclassificato	30.06.2022	30.06.2021
Ricavi e proventi operativi	21.187	13.023
Costi operativi esterni	(15.044)	(8.130)
EBITDA	6.143	4.893
Ammortamenti e svalutazioni	(5.254)	(4.372)
EBIT	889	521
Proventi e oneri finanziari	(582)	(438)
Risultato ante imposte	307	83
Imposte dell'esercizio	(175)	(7)
Risultato netto delle attività destinate alla vendita	(1)	(1)
Risultato Netto	131	75

(importi in migliaia di Euro)

Rendiconto finanziario consolidato		Al 30 giugno 2022	Al 30 giugno 2021
Flusso monetario da attività operative:			
Utile (perdita)		131	75
Rettifiche per:			
Ammortamenti e svalutazioni		5.254	4.372
Variazione netta delle attività per imposte anticipate		(17)	(37)
Variazione netta delle passività per imposte differite		55	13
Variazione del fondo per benefici ai dipendenti		(2)	4
Variazione delle rimanenze		43	15
Variazione dei crediti commerciali		(3.887)	(1.399)
Variazione dei debiti commerciali		1.995	1.436
Variazione dei debiti tributari		(460)	718
Variazione altre attività correnti e non correnti		(404)	3.723
Variazione altre passività correnti e non correnti		76	4.869
Flusso monetario generato (assorbito) da attività operative	(a)	2.784	13.789
Flusso monetario da attività di investimento:			
Investimenti in attività immateriali/materiali		(17.263)	(14.881)
Disinvestimenti in attività immateriali/materiali		8.068	4.247
Diritti d'uso		-	-
Variazione dei crediti finanziari e di altre attività finanziarie		-	-
Flusso monetario generato (assorbito) da attività di investimento	(b)	(9.195)	(10.634)
Flusso monetario da attività di finanziamento:			
Accensione finanziamenti		12.977	11.727
Rimborsi delle passività finanziarie non correnti		(8.028)	(5.712)
Rimborsi delle passività finanziarie correnti		-	(986)
Rimborsi passività finanziarie su beni in leasing		(1.265)	(89)
Dividendi pagati		-	-
Flusso monetario generato (assorbito) da attività di finanziamento	(c)	3.684	4.940
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)	(2.727)	8.095
Cassa e altre disponibilità liquide nette all'inizio dell'esercizio	(f)	12.105	7.565
Cassa e altre disponibilità liquide nette alla fine dell'esercizio	(g) = (e+f)	9.378	15.660