COMUNICATO STAMPA

LUCISANO MEDIA GROUP: APPROVAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2023

Top line a Euro 26.005 mila (Euro 21.187 mila nel 1H 2022), in crescita del 23% grazie sia alla BU Produzione e Distribuzione che al ritorno di afflussi di pubblico nelle sale più vicini ai valori *pre*-pandemia

EBITDA a Euro 11.924 mila (Euro 6.143 mila nel 1H 2022), con un margine EBITDA percentuale pari al 46% - Ritorno all'utile a livello di EBIT anche per le sale cinematografiche

Indebitamento Finanziario Netto in riduzione a Euro 37.287 mila (Euro 38.929 mila al 31 dicembre 2022) nonostante il maggior volume di opere prodotte, e pari a Euro 31.157 mila se *adjusted* per la componente relativa ai beni in *leasing (vs* Euro 32.544 mila al 31 dicembre 2022)

Roma, 29 settembre 2023 – Lucisano Media Group, 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 2023.

*"E' una grande soddisfazione poter presentare questi risultati al mercato – **dichiara Federica Lucisano, AD di Lucisano Media Group** – non solo per i volumi ma soprattutto per l'elevata redditività, aspetto che conferma ancora una volta la correttezza delle nostre scelte di investimento e la robustezza del nostro modello di* business. *Il primo semestre 2023 ha visto la consuntivazione dei margini di guadagno delle molte opere avviate nel precedente esercizio, ma è nelle sale cinematografiche dove abbiamo segnato un vero punto di svolta, tornando alla redditività a livello di EBIT. Tre sono stati i fattori determinanti: il* trend *di ripresa degli accessi che ormai prosegue ininterrotto da tempo; le nostre azioni di razionalizzazione della struttura dei costi fissi ed il credito di imposta sui costi di funzionamento. L'estate, con l'iniziativa 'Cinema Revolution', ha poi visto accessi record di pubblico in sala, dimostrando come la capacità di attrazione del grande schermo sia ancora fortissima. Tutti fattori che ci consentiranno di lavorare con slancio nei prossimi mesi".*

LUCISANO MEDIA GROUP S.P.A.
Via Gian Domenico Romagnosi, 20 – 00196 Roma – Tel. 06.3611377 – FAX 06.3225965– E-mail: info@lucisanomediagroup.com
Capitale sociale € 14.877.840 – R.E.A. n° 883933 – Reg. delle Imprese di Roma, Cod. Fisc. e Part. IVA 05403621005

L'attività di produzione e distribuzione audiovisiva ha registrato un ulteriore significativo sviluppo nel corso del primo semestre del 2023.

Nel mese di gennaio è uscito "I migliori giorni", primo dei due film ad episodi diretti a quattro mani da Edoardo Leo e Massimiliano Bruno. I risultati d'incasso (Euro 1,9 mln) sono stati sicuramente soddisfacenti. Nel mese di febbraio è invece uscito "Tramite amicizia", primo film scritto, diretto ed interpretato per la controllata IIF-Italian International Film da Alessandro Siani. I risultati di incasso (Euro 3,0 mln) lo hanno posizionato ai vertici della classifica del periodo di uscita. Nel mese di giugno è stato poi distribuito "Un matrimonio mostruoso", *sequel* di "Una famiglia mostruosa" per la regia di Volfango De Biasi. Nel corso del semestre è stato anche consegnato al distributore "Cattiva coscienza" di Davide Minnella, la cui uscita è però avvenuta nel secondo semestre dell'anno.

Il primo semestre ha visto anche una intensa attività realizzativa. Sul fronte cinematografico sono state avviate e completate le riprese di "Falla girare 2", *sequel* diretto sempre da Giampaolo Morelli e di "Totomorto" diretto da Giovanni Dota. Nel mese di giugno sono state poi avviate le riprese del secondo film di Alessandro Siani per la controllata IIF-Italian International Film, "Succede anche nelle migliori famiglie"; le stesse sono state completate nel mese di agosto. Per tutti questi film la consegna è prevista entro il 2023.

Dal punto di vista televisivo, nel periodo sono state completate le attività realizzative di "Non ci resta che il crimine – La serie". Il semestre ha visto anche il completamento delle riprese della serie TV "Il Clandestino" con Edoardo Leo. Anche per questa serie la consegna è prevista entro la fine del 2023.

In termini di sviluppi progettuali, si segnala innanzitutto l'avvio della scrittura del *biopic* sulla vita dell'artista Raffaella Carrà in collaborazione con Netflix, nonché la prosecuzione della scrittura delle serie TV "I pinguini di Ponte Milvio", "Mina Settembre 3", "La casa di ringhiera" e "Il clandestino 2". Sul fronte cinematografico sono state opzionate diverse opere letterarie e sono in corso le relative valutazioni preliminari di fattibilità. In ambito documentaristico, si segnala la scrittura in corso dell'opera "Le città del futuro", indirizzato al *broadcaster* pubblico.

L'attività di esercizio cinematografico è proseguita ininterrottamente per tutto il semestre, con risultati in linea con l'andamento generale del mercato, al netto delle variazioni di perimetro sotto riportate. Nel corso del semestre è stato inoltre emanato il Decreto Direttoriale di attribuzione del credito di imposta *ex* art. 18 L. 220/2016 come modificata dal D.L. 17 maggio 2022, n. 50, convertito in Legge 15 luglio 2022, n. 91 e riferito all'anno 2022. Gli importi riconosciuti sono risultati tutti superiori a quanto prudenzialmente accertato al termine del precedente esercizio.

Nel mese di dicembre u.s. è stato risolto il contratto di affitto della Multisala Big Maxicinema sita a Casoria (NA). A metà febbraio la multisala ha cessato definitivamente le attività ed è stato avviato lo svuotamento dell'immobile in vista della riconsegna al proprietario avvenuta alla fine del mese di marzo. Nel mese di giugno, a fronte delle numerose complessità gestionali intervenute e della

LUCISANO MEDIA GROUP S.P.A.
Via Gian Domenico Romagnosi, 20 – 00196 Roma – Tel. 06.3611377 – FAX 06.3225965– E-mail: info@lucisanomediagroup.com
Capitale sociale € 14.877.840 – R.E.A. n° 883933 – Reg. delle Imprese di Roma, Cod. Fisc. e Part. IVA 05403621005

purtroppo non più perdurante economicità delle attività, è stato definitivamente risolto il contratto di affitto della Multisala Gaveli da parte della controllata Goodwind S.r.l.

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

Conto Economico riclassificato	1H 2023	1H 2022
Ricavi e proventi operativi	26.005	21.187
Margine operativo lordo (EBITDA)	11.924	6.143
EBITDA margin	*45,85%*	*28,99%*
Margine operativo netto (EBIT)	4.730	889
EBIT margin	*18,19%*	*4,20%*
Risultato ante imposte	3.817	307
Risultato netto	3.381	131

I Ricavi e proventi operativi consolidati si attestano ad Euro 26.005 mila *vs* Euro 21.187 mila del primo semestre 2022, con un incremento pari al 23% dovuto alla ulteriormente accresciuta operatività della BU Produzione e Distribuzione che ha registrato Ricavi per Euro 19.232 mila (+9% *vs* 1H 2022). La BU Esercizio Sale Cinematografiche ha conseguito Ricavi per Euro 6.773 mila, in significativo aumento rispetto all'analogo periodo del 2022 (+ 94% *vs* 1H 2022) come diretta conseguenza della piena ripresa delle attività ed in linea con il *trend* di mercato.

Il margine operativo Lordo (EBITDA) cresce ad Euro 11.924 mila *(vs* Euro 6.143 mila 1H 2022), pari al 46% dei Ricavi, grazie ai significativi risultati di ambedue le BU Produzione e Distribuzione ed Esercizio Sale Cinematografiche. Si registra anche un margine operativo netto (EBIT) positivo e in crescita ad Euro 4.730 mila *(vs* Euro 889 mila al 1H 2022).

Anche la *bottom line* è stata positivamente impattata. Il bilancio consolidato al 30 giugno 2023 si chiude infatti con un Risultato netto d'esercizio positivo per Euro 3.381 mila (contro un utile netto di Euro 131 mila al 30 giugno 2022), grazie alla maggiore redditività delle attività di produzione e distribuzione ed esercizio sale cinematografiche.

L'Indebitamento Finanziario Netto è diminuito nel periodo, passando così da Euro 38.929 mila al 31 dicembre 2022 ad Euro 37.287 mila al 30 giugno 2023. Tale miglioramento netto per oltre Euro 1,6 milioni è stato ottenuto anche grazie ad una più incisiva azione di gestione del capitale circolante, in particolare in relazione agli incassi dai *broadcaster* e distributori ed alla ottimizzazione delle risorse finanziarie. Se ***adjusted*** per la componente relativa ai beni in ***leasing,*** l'Indebitamento Finanziario Netto risulta pari a Euro 31.157 mila, in calo *vs* Euro 32.544 mila al 31 dicembre 2022. Si segnala che nel

LUCISANO MEDIA GROUP S.P.A.
Via Gian Domenico Romagnosi, 20 – 00196 Roma – Tel. 06.3611377 – FAX 06.3225965– E-mail: info@lucisanomediagroup.com
Capitale sociale € 14.877.840 – R.E.A. n° 883933 – Reg. delle Imprese di Roma, Cod. Fisc. e Part. IVA 05403621005

trimestre luglio – settembre 2023 sono stati incassati Euro 4,6 milioni di crediti da coproduzione derivanti da tali contratti.

Il Patrimonio netto chiude a Euro 45.529 mila contro Euro 42.716 mila al 31 dicembre 2022; la Capogruppo nel primo semestre 2023 ha distribuito dividendi (per Euro 594 mila).

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL SEMESTRE

Nel mese di luglio 2023 sono state completate le riprese del film "Totomorto" per la regia di Giovanni Dota mentre ad agosto sono state completate quelle del film "Succede anche nelle migliori famiglie", seconda opera realizzata dalla controllata IIF-Italian International Film in collaborazione con Alessandro Siani. Sempre nel mese di agosto è uscito nelle sale "I peggiori giorni" per la regia di Edoardo Leo e Massimiliano Bruno. Nel mese di settembre è stata invece avviata la realizzazione di "Ma chi ti conosce?" per la regia di Francesco Fanuele.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Relativamente alla produzione audiovisiva, il secondo semestre sarà dedicato prevalentemente alla consegna delle opere avviate nel primo semestre, nonché al completamento della scrittura delle serie TV da girare nel 2024.

Relativamente all'andamento delle sale cinematografiche, è realistico attendersi una prosecuzione del *trend* di recupero dei volumi di spettatori rispetto al periodo *ante* Covid-19, *trend* ormai in corso da molti mesi. Incombe però l'incognita degli effetti degli slittamenti di alcune uscite di film esteri a cause degli scioperi in corso nel mondo.

***

Il Bilancio Consolidato Intermedio Abbreviato al 30 giugno 2023 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. – sezione Azioni/Documenti oltre che sul sito* internet *societario www.lucisanomediagroup.com – sezione* Investors. *Il presente comunicato è disponibile presso il sito* web *di Borsa Italiana S.p.A. – sezione Notizie/Comunicati Societari oltre che sul sito* internet *della Società www.lucisanomediagroup.com – sezione* Investors.

****

Lucisano Media Group *è la società che controlla al 100% IIF-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*

LUCISANO MEDIA GROUP S.P.A.
Via Gian Domenico Romagnosi, 20 – 00196 Roma – Tel. 06.3611377 – FAX 06.3225965– E-mail: info@lucisanomediagroup.com
Capitale sociale € 14.877.840 – R.E.A. n° 883933 – Reg. delle Imprese di Roma, Cod. Fisc. e Part. IVA 05403621005

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.
ferruccio.ravagli@intesasanpaolo.com

Si allegano i prospetti dello Stato Patrimoniale consolidato riclassificato, del Conto Economico consolidato riclassificato e del Rendiconto Finanziario consolidato al 30 giugno 2023 redatti secondo i principi contabili internazionali.

(importi in migliaia di Euro)

Stato Patrimoniale consolidato riclassificato	**30.06.2023**	**31.12.2022**
Attività immateriali	38.160	36.595
Attività materiali	9.252	9.551
Diritti d'uso su beni in leasing	6.843	7.150
Altre attività non correnti	2.798	2.998
Capitale immobilizzato	**57.053**	**56.294**
Attività commerciali	27.248	25.427
Debiti commerciali	(11.813)	(12.747)
Debiti tributari	(2.001)	(2.995)
Altre attività e passività correnti	14.217	17.498
Capitale circolante netto	**27.651**	**27.183**
Fondo per benefici ai dipendenti	(1.589)	(1.612)
Passività per imposte differite	(121)	(114)
Altre passività non correnti	(178)	(106)
Passività non correnti	**(1.888)**	**(1.832)**
Capitale investito netto	**82.816**	**81.645**
Patrimonio netto del Gruppo	45.273	42.474
Patrimonio netto di terzi	256	242
Patrimonio netto	**45.529**	**42.716**
Passività finanziarie non correnti	34.342	35.918
Passività finanziarie correnti	2.434	2.277
Titoli	(4)	(4)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(5.615)	(5.647)
Indebitamento finanziario netto	**31.157**	**32.544**
Debiti finanziari non correnti su beni in leasing	5.750	5.894
Debiti finanziari correnti su beni in leasing	380	491
Indebitamento finanziario su beni in leasing	**6.130**	**6.385**
Copertura del capitale investito netto	**82.816**	**81.645**

LUCISANO MEDIA GROUP S.P.A.
Via Gian Domenico Romagnosi, 20 – 00196 Roma – Tel. 06.3611377 – FAX 06.3225965– E-mail: info@lucisanomediagroup.com
Capitale sociale € 14.877.840 – R.E.A. n° 883933 – Reg. delle Imprese di Roma, Cod. Fisc. e Part. IVA 05403621005

(importi in migliaia di Euro)

Conto Economico consolidato riclassificato	30.06.2023	30.06.2022
Ricavi e proventi operativi	26.005	21.187
Costi operativi esterni	(14.081)	(15.044)
EBITDA	**11.924**	**6.143**
Ammortamenti e svalutazioni	(7.194)	(5.254)
EBIT	**4.730**	**889**
Proventi e oneri finanziari	(913)	(582)
Risultato ante imposte	**3.817**	**307**
Imposte dell'esercizio	(435)	(175)
Risultato netto delle attività destinate alla vendita	(1)	(1)
Risultato Netto	**3.381**	**131**

LUCISANO MEDIA GROUP S.P.A.
Via Gian Domenico Romagnosi, 20 – 00196 Roma – Tel. 06.3611377 – FAX 06.3225965– E-mail: info@lucisanomediagroup.com
Capitale sociale € 14.877.840 – R.E.A. n° 883933 – Reg. delle Imprese di Roma, Cod. Fisc. e Part. IVA 05403621005

(importi in migliaia di Euro)

Rendiconto finanziario consolidato		Al 30 giugno 2023	Al 30 giugno 2022
Flusso monetario da attività operative:			
Utile (perdita)		3.381	131
Rettifiche per:			
Ammortamenti e svalutazioni		7.194	5.254
Variazione netta delle attività per imposte anticipate		161	(17)
Variazione netta delle passività per imposte differite		7	55
Variazione del fondo per benefici ai dipendenti		3	(2)
Variazione delle rimanenze		71	43
Variazione dei crediti commerciali		(1.892)	(3.887)
Variazione dei debiti commerciali		(934)	1.995
Variazione dei debiti tributari		(994)	(460)
Variazione altre attività correnti e non correnti		(161)	(404)
Variazione altre passività correnti e non correnti		3.497	76
Flusso monetario generato (assorbito) da attività operative	**(a)**	**10.333**	**2.784**
Flusso monetario da attività di investimento:			
Investimenti in attività immateriali/materiali		(14.964)	(17.263)
Disinvestimenti in attività immateriali/materiali		6.810	8.068
Diritti d'uso		-	-
Variazione dei crediti finanziari e di altre attività finanziarie		-	-
Flusso monetario generato (assorbito) da attività di investimento	**(b)**	**(8.154)**	**(9.195)**
Flusso monetario da attività di finanziamento:			
Accensione finanziamenti		11.472	12.977
Rimborsi delle passività finanziarie non correnti		(11.936)	(8.028)
Rimborsi delle passività finanziarie correnti		(898)	-
Rimborsi passività finanziarie su beni in leasing		(255)	(1.265)
Dividendi pagati		(594)	-
Flusso monetario generato (assorbito) da attività di finanziamento	**(c)**	**(2.211)**	**3.684**
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)**	**(32)**	**(2.727)**
Cassa e altre disponibilità liquide nette all'inizio dell'esercizio	**(f)**	**5.647**	**12.105**
Cassa e altre disponibilità liquide nette alla fine dell'esercizio	**(g)=(e+f)**	**5.615**	**9.378**

LUCISANO MEDIA GROUP S.P.A.
Via Gian Domenico Romagnosi, 20 – 00196 Roma – Tel. 06.3611377 – FAX 06.3225965– E-mail: info@lucisanomediagroup.com
Capitale sociale € 14.877.840 – R.E.A. n° 883933 – Reg. delle Imprese di Roma, Cod. Fisc. e Part. IVA 05403621005