

COMUNICATO STAMPA

LUCISANO MEDIA GROUP: APPROVAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2020

Top line a Euro 8.357 mila (Euro 14.423 mila nel 1H 2019), nonostante l'effetto del *lock-down* e delle misure restrittive indotte dal Covid-19

EBITDA a Euro 3.251 mila (Euro 4.896 mila nel 1H 2019), con un margine EBITDA pari a 39% (34% nel primo semestre del 2019) - EBIT positivo a Euro 123 mila

PFN (Indebitamento Finanziario Netto) in forte miglioramento a Euro 27.854 mila (Euro 35.246 mila al 31 dicembre 2019), Indebitamento Finanziario Netto pari a Euro 17.694 mila se *adjusted* per la componente relativa ai beni in *leasing*

Roma, 30 settembre 2020 – Lucisano Media Group (la “Società” o “Lucisano”), società quotata sul mercato AIM Italia 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 intermedio abbreviato al 30 giugno 2020.

FEDERICA LUCISANO, AMMINISTRATORE DELEGATO DI LUCISANO MEDIA GROUP, ha dichiarato: “E’ stato un semestre eccezionale e complesso, in cui abbiamo dato il meglio per riuscire da un lato a salvaguardare la salute e la sicurezza di tutti, e dall’altro a proseguire con le nostre attività, per quanto possibile. Posso affermare di sentirmi soddisfatta dei risultati raggiunti: non ci siamo di fatto mai fermati e le ripartenze, già da inizio luglio con la ripresa dei set e ad agosto con la riapertura delle sale, sono stati momenti davvero emozionanti. Sono fiduciosa sulle prospettive dell’intero sistema cinema, anche grazie all’attenzione che ci stanno dando sia a livello nazionale che europeo. Ci tengo a sottolineare che la richiesta di contenuti audiovisivi di qualità continua a crescere e la nostra strategia di cogliere tutte le opportunità di mercato offerte dall’evoluzione delle piattaforme digitali si dimostra decisamente vincente. La versatilità del nostro business model, congiuntamente ad una struttura finanziario-patrimoniale forte e sostenibile – termina la LUCISANO - sono fattori critici di successo, che ci permettono di attraversare con resilienza e determinazione momenti particolari come quello che stiamo ancora vivendo, e di guardare in avanti con rinnovato ottimismo”.

L'esercizio 2020, iniziato in modo estremamente positivo per Lucisano, sia per il comparto della produzione con l'avvio delle riprese di una serie TV e la preparazione di due film, che per l'esercizio delle sale cinematografiche (con un incremento complessivo dei ricavi del 24% nei primi due mesi dell'anno), è stato poi colpito dal rapido diffondersi del virus responsabile del Covid-19. Le restrizioni hanno interessato dapprima le sale cinematografiche, che hanno interrotto l'attività, e successivamente anche le attività di produzione audiovisiva (film e serie televisive) sono state sospese da tutti gli operatori, per poi essere riprese a partire dal mese di giugno. L'impatto *sulle top line* è stato significativo per tutte le società del settore cinematografico, e più in generale dei settori *consumer, retail & leisure* ed *entertainment*, a livello mondiale, più penalizzate rispetto ad altre per via dei *lock-down* e delle misure restrittive più severe attuate dai governi.

Del particolare contesto sociale hanno invece beneficiato le varie piattaforme fruibili da ambiente domestico (Free TV, Pay TV, OTT, ecc.). Lucisano ha colto l'opportunità e ha optato per far uscire alcune opere cinematografiche direttamente con un lancio sulle piattaforme *online* dei vari operatori OTT. **Questa strategia si è rivelata vincente, in particolare per il film "7 ORE PER FARTI INNAMORARE" di Giampaolo Morelli**, direttamente sulle piattaforme On Demand da aprile e che si è attestato subito come uno dei film italiani più richiesti.

Anche nella distribuzione, Lucisano ha saputo adattare il suo *business model* al difficile momento storico-sociale. La controllata IIF, infatti, ha siglato accordi di licenza per varie opere con le **piattaforme TIMVISION e MUBI**, il servizio *streaming* di film d'autore *online*. In tal modo la Società continua a sfruttare al meglio le potenzialità di una Library considerevole composta da circa 350 titoli.

Si sottolinea che, nonostante l'emergenza della pandemia, la controllata IIF ha continuato **l'attività di sviluppo editoriale** di nuove opere cinematografiche e televisive, fra cui due serie TV, un *TV movie* e tre documentari. Inoltre, la società ha formalizzato l'acquisto dei diritti di distribuzione per l'Italia dei film "Moonfall" per la regia di Roland Emmerich, "Not without hope" di Rupert Wainwright e "Wash me to the river" di Randall Emmet, il cui sfruttamento in sala è previsto per il 2021.

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

Conto Economico Riclassificato	1H 2020	1H 2019
Ricavi e proventi operativi	8.357	14.423
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	3.251	4.896
<i>EBITDA margin</i>	<i>38,90%</i>	<i>33,90%</i>
Margine Operativo Netto (EBIT)	123	2.553
<i>EBIT margin</i>	<i>1,50%</i>	<i>17,70%</i>
Risultato ante imposte	-353	2.004
Risultato netto	-442	1.595

I **Ricavi e proventi operativi** consolidati si attestano ad Euro 8.357 mila vs. Euro 14.423 mila del primo semestre 2019, con una contrazione pari al 42% dovuta all'eccezionalità dell'anno in corso. Considerando le Business Unit nelle quali è suddivisa l'attività della Società, si sottolinea che il comparto Produzione e Distribuzione ha registrato Ricavi per Euro 4.143 mila, e la BU Sale Ricavi per Euro 4.214 mila.

Il **marginale operativo Lordo (EBITDA)** è pari a Euro 3.251 mila (vs Euro 4.896 mila al 1H 2019), pari al 38,9% dei Ricavi, vs. un margine del 33,9% nel primo semestre del 2019, grazie al contenimento immediato di alcuni costi operativi dall'inizio delle restrizioni, ed in generale alla flessibilità della struttura dei costi della Società. Si registra un **marginale operativo netto (EBIT) positivo** per Euro 123 mila (Euro 2.553 mila al 1H 2019).

Nonostante i margini operativi siano risultati entrambi positivi nel semestre, la *bottom line* ha risentito del minor giro di affari. Il bilancio consolidato al 30 giugno 2020 si chiude con un **Risultato d'esercizio** negativo per Euro 442 mila (contro un utile pari a Euro 1.595 mila al 30 giugno 2019), per effetto dell'impatto degli oneri finanziari non coperti dal margine operativo netto.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** si è significativamente ridotto nel periodo, con una contrazione pari a Euro 7.392 mila, passando così da Euro 35.246 mila al 31 dicembre 2019 ad Euro 27.854 mila al 30 giugno 2020, grazie principalmente ad un'incisiva e più efficiente gestione del capitale circolante. Se **adjusted per la componente relativa ai beni in leasing**, l'**Indebitamento Finanziario Netto** risulta pari a Euro 17.694 mila. Le disponibilità di cassa a fine semestre sono pari a Euro 7.798 mila, in aumento vs. Euro 4.888 mila al 31 dicembre 2019.

Il **Patrimonio netto** chiude a Euro 35.387 mila contro Euro 35.888 mila al 31 dicembre 2020; la Capogruppo nel primo semestre 2020 non ha distribuito dividendi.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI DI PERIODO

Oltre al conformarsi prontamente ai divieti emanati, Lucisano ha adottato modalità di *smart working* ovunque possibile, al fine di ridurre all'indispensabile la presenza di persone nelle sedi di lavoro e di garantire un livello minimo di continuità operativa, focalizzato sulle attività di natura amministrativa, commerciale, legale, finanziaria e di sviluppo editoriale/produttivo.

Sono state inoltre adottate misure volte a:

- Interrompere la fruizione di servizi non necessari
- Sfruttare le disponibilità di ferie e permessi del personale dipendente
- Attivare gli ammortizzatori sociali laddove necessario e consentito
- Ridefinire i piani di ammortamento e le modalità di pagamento relativi ai finanziamenti in corso
- Sfruttare le possibilità di posticipo dei pagamenti di imposte e oneri sociali

La Società ha poi provveduto a richiedere e conseguire tutte le forme di sostegno e incentivazione erogate dal soggetto pubblico, laddove eleggibili. Tra queste, si possono menzionare, in relazione al Decreto "Cura Italia" e al Decreto "Rilancio": il Fondo emergenze sale cinematografiche, il Contributo

a fondo perduto sugli incassi, il *Tax credit* sugli affitti di alcune sale cinematografiche, il *Tax credit* sulle spese di sanificazione degli ambienti di lavoro.

ALTRE DELIBERE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato le modifiche e le integrazioni al Modello di organizzazione e controllo 231/01 riguardanti principalmente la definizione dei protocolli di comportamento per la prevenzione dei “Reati tributari” ex art 25-*quinquiesdecies* d.lgs 231/01, che rafforza il complessivo sistema dei controlli interni aziendali.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL SEMESTRE

Nel mese di luglio sono state riavviate le riprese della serie televisiva “**Mina settembre**” per la regia di Tiziana Aristarco, interrotte a marzo e che saranno completate nella prima parte di ottobre. A settembre sono state completate le riprese dei film cinema “**Lasciarsi un giorno a Roma**” di Edoardo Leo e “**Una famiglia mostruosa**” di Volfrango De Biasi. Inoltre si sottolinea che sono attualmente in corso le riprese del docu-film “**The power of Rome**” di Giovanni Troilo.

Le sale cinematografiche sono state riaperte dal mese di agosto. Vista la ridotta distribuzione di film internazionali, in particolare americani, sono in corso varie discussioni su come supportare il comparto e favorire il ritorno al cinema degli spettatori che stanno gradualmente recuperando l’abitudine alla sala quale luogo privilegiato per la fruizione del film. Va in tale direzione la decisione di anticipare alla fine del mese di ottobre l’uscita nelle sale di “**Ritorno al crimine**”, prodotto da Fulvio e Federica Lucisano e distribuito da 01 Distribution, per la regia di Massimiliano Bruno. Il film è il *sequel* di “Non ci resta che il crimine”, grande successo al *box office* del 2019.

Si segnala infine che è stato concluso un accordo con un primario **servizio di streaming internazionale** per la produzione di una nuova serie, evento di grande rilievo nel percorso di sviluppo strategico della Società e del *business* della produzione audiovisiva.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Lucisano Media Group mantiene come obiettivo principale il rafforzamento della propria posizione competitiva nei differenti settori in cui opera, attraverso una crescita sostenibile e profittevole. Il successo della Società risiede nel continuo perseguimento di una strategia coerente nel tempo, incentrata sul costante controllo della catena di valore attraverso l’applicazione di un modello organizzativo snello e flessibile.

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 2020, o tali da avere un impatto sulle attività e passività della Società. Nei prossimi mesi l’evoluzione del

business della Società potrà essere comunque influenzato dall'evolversi dell'emergenza Covid-19 e dall'impatto che l'emergenza stessa potrà avere sul contesto economico generale. I potenziali effetti di questo fenomeno continuano ad essere oggetto di costante monitoraggio, anche al fine di fornire tempestivamente ogni eventuale informativa utile al riguardo al mercato.

Il Bilancio Consolidato Intermedio Abbreviato al 30 giugno 2020 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: "AIM: LMG"

Per ulteriori informazioni:

INVESTOR RELATIONS

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

INVESTOR E MEDIA RELATIONS

Simona D'Agostino - HEAR-ir
T: +39 0686927821
M: +39 3357729138
simona.dagostino@hear-ir.com

NOMAD

Ferruccio Ravagli
Intesa Sanpaolo S.p.A.
T: +39 0272615532
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 2020 redatti secondo i principi contabili internazionali.

(importi in migliaia di Euro)

Stato Patrimoniale consolidato riclassificato	30.06.2020	31.12.2019
Attività immateriali	22.263	19.747
Attività materiali	11.150	11.441
Diritti d'uso su beni in leasing	12.876	14.051
Altre attività non correnti	2.783	2.712
Capitale immobilizzato	49.072	47.951
Attività commerciali	15.724	21.256
Debiti commerciali	(11.106)	(11.732)
Debiti tributari	(2.236)	(2.009)
Altre attività e passività correnti	14.318	17.924
Capitale circolante netto	16.700	25.439
Fondo per benefici ai dipendenti	(1.669)	(1.560)
Passività per imposte differite	(4)	(44)
Altre passività non correnti	(865)	(652)
Passività non correnti	(2.538)	(2.256)
Capitale investito netto	63.234	71.134
Patrimonio netto del Gruppo	35.146	35.667
Patrimonio netto di terzi	234	221
Patrimonio netto	35.380	35.888
Passività finanziarie non correnti	22.799	26.035
Passività finanziarie correnti	2.697	3.284
Titoli	(4)	(4)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(7.798)	(4.888)
Indebitamento finanziario netto	17.694	24.427
Debiti finanziari non correnti su beni in leasing	8.767	9.325
Debiti finanziari correnti su beni in leasing	1.393	1.494
Indebitamento finanziario su beni in leasing	10.160	10.819
Copertura del capitale investito netto	63.234	71.134

(importi in migliaia di Euro)

Conto Economico consolidato riclassificato	30.06.2020	30.06.2019
Ricavi e proventi operativi	8.357	14.423
Costi operativi esterni	(5.106)	(9.527)
EBITDA	3.251	4.896
Ammortamenti e svalutazioni	(3.128)	(2.343)
EBIT	123	2.553
Proventi e oneri finanziari	(476)	(549)
Risultato ante imposte	(353)	2.004
Imposte dell'esercizio	(89)	(409)
Risultato netto delle attività destinate alla vendita	-	-
Risultato Netto	(442)	1.595

(importi in migliaia di Euro)

Rendiconto finanziario consolidato		Al 30 giugno 2020	Al 30 giugno 2019
Flusso monetario da attività operative:			
Utile (perdita)		(442)	1.595
Rettifiche per:			
Ammortamenti e svalutazioni		3.128	2.343
Variazione netta delle attività per imposte anticipate		(46)	32
Variazione netta delle passività per imposte differite		(40)	(35)
Variazione del fondo per benefici ai dipendenti		43	91
Variazione delle rimanenze		37	62
Variazione dei crediti commerciali		5.495	3.064
Variazione dei debiti commerciali		(626)	(295)
Variazione dei debiti tributari		227	(82)
Variazione altre attività correnti e non correnti		759	(103)
Variazione altre passività correnti e non correnti		3.032	(599)
Flusso monetario generato (assorbito) da attività operative	(a)	11.567	6.073
Flusso monetario da attività di investimento:			
Investimenti in attività immateriali/materiali		(4.391)	(2.624)
Disinvestimenti in attività immateriali/materiali		216	471
Variazione dei crediti finanziari e di altre attività finanziarie		-	40
Flusso monetario generato (assorbito) da attività di investimen	(b)	(4.175)	(2.113)
Flusso monetario da attività di finanziamento:			
Accensione finanziamenti		6.540	3.404
Rimborsi delle passività finanziarie non correnti		(9.776)	(5.546)
Rimborsi delle passività finanziarie correnti		(587)	(427)
Rimborsi passività finanziarie su beni in leasing		(659)	(731)
Dividendi pagati		-	(743)
Flusso monetario generato (assorbito) da attività di finanziame	(c)	(4.482)	(4.043)
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)	2.910	(84)
Cassa e altre disponibilità liquide nette all'inizio dell'esercizio	(f)	4.888	1.874
Cassa e altre disponibilità liquide nette alla fine dell'esercizio	(g) = (e+f)	7.798	1.790