

COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione approva il Bilancio Consolidato Intermedio al 30 giugno 2018.

Ricavi e margini in crescita rispetto al medesimo semestre dell'anno precedente.

- **Ricavi e proventi operativi pari a Euro 14,0 milioni (+9,5% vs. il primo semestre 2017)**
- **Risultato operativo Lordo- EBITDA -pari a Euro 4,7 milioni (+17,4% vs. il primo semestre 2017)**
- **Risultato operativo netto- EBIT – pari a Euro 2,2 milioni (+2% vs. il primo semestre 2017)**
- **Risultato netto pari a Euro 1,5 milioni (+2% vs. il primo semestre 2017)**
- **Indebitamento finanziario netto pari a euro 31 milioni (+0,6% vs. il primo semestre 2017)**

Roma, 28 settembre 2018 – 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 approvato il bilancio consolidato intermedio al 30 giugno 2018.

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

(importi in migliaia di Euro)

| Dati economici (Euro/000) | 30.06.2018 | 30.06.2017 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ricavi e proventi operativi | 14.005 | 12.786 |
| Margine Operativo Lordo | 4.716 | 4.017 |
| Risultato Operativo | 2.243 | 2.197 |
| Risultato Netto | 1.466 | 1.435 |

| Dati patrimoniali (Euro/000) | 30.06.2018 | 31.12.2017 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Capitale immobilizzato | 45.961 | 44.940 |
| Capitale circolante netto | 21.143 | 20.829 |
| Passività non correnti | 3.456 | 3.019 |
| Patrimonio netto | 32.598 | 31.864 |
| Indebitamento finanziario netto | 31.050 | 30.886 |

I **ricavi e proventi operativi** consolidati pari a euro 14.005 mila (Euro 12.786 mila nel primo semestre 2017) sono così suddivisi:

- Ricavi dalle vendite e prestazioni di servizi: Euro 12.292 mila (Euro 10.004 mila nel primo semestre 2017) di cui il 46% per l'attività di Multiplex e il 54% per l'attività di Distribuzione e Produzione;
- Altri proventi: Euro 1.713 mila rispetto a euro 2.782 mila del primo semestre 2017.

Il **marginio operativo Lordo (EBITDA)** pari a euro 4.716 mila evidenzia un incremento di Euro 699 mila rispetto al primo semestre 2017 (Euro 4.017). Tale incremento deriva fundamentalmente dai maggiori ricavi dalla cessione di opere filmiche e dai ricavi derivanti dai nuovi canali di business realizzati nel semestre, quali ad esempio Netflix e Amazon.

Il **marginio operativo netto (EBIT)** pari a Euro 2.243 mila evidenzia un incremento di Euro 46 mila rispetto al primo semestre 2017 (Euro 2.197), sostanzialmente per le considerazioni già espresse in relazione ai maggiori ricavi nel semestre.

Gli oneri finanziari del primo semestre 2018, pari ad Euro 517 mila, sono sostanzialmente in linea con quelli del primo semestre 2017 (Euro 508 mila), a conferma dell'attenta politica seguita dal Gruppo nella gestione delle risorse finanziarie.

Il **Risultato netto del periodo**, pari ad un utile di Euro 1.466 mila, mostra un incremento di Euro 31 mila rispetto al primo semestre 2017 di Euro 1.435 mila, determinato dall'andamento delle componenti economiche sopra descritte.

La struttura patrimoniale del Gruppo è caratterizzata da una prevalenza di **Capitale Immobilizzato (Attivo Fisso)** legato sostanzialmente alla *library* cinematografica di IIF ed agli immobili di proprietà per l'esercizio dell'attività cinematografica.

L'aumento della **Posizione finanziaria netta** pari a Euro 31.050 mila rispetto a Euro 30.886 mila al 31 dicembre 2017, è sostanzialmente irrilevante.

ANDAMENTO DELLA ATTIVITÀ OPERATIVA

Produzione di opere cinematografiche e televisive

Per la produzione cinematografica, nel primo semestre 2018 sono usciti nelle sale due film: *“Io c’è”*, per la regia di Edoardo Leo, interpretato da Edoardo Leo e Margherita Buy e *“Una vita spericolata”*, per la regia di Marco Ponti; è stata inoltre ultimata la produzione dell’opera cinematografica *“Nessuno come noi”*, per la regia di Volfango de Biasi, interpretato da Alessandro Preziosi e Sara Felderbaum.

Sempre nel primo semestre è stata avviata la produzione del film *“Non ci resta che il crimine”*, per la regia di Massimiliano Bruno, che uscirà nelle sale cinematografiche nel mese di dicembre 2018;

Fra i progetti cinematografici che sono stati sviluppati nello stesso periodo e che verranno prodotti nel corso del secondo semestre ricordiamo :

- *“Uomini d’oro”*, per la regia di Vincenzo Alfieri, le cui riprese inizieranno nel mese di ottobre;
- *“Mollami!”* opera prima di Matteo Gentiloni, le cui riprese inizieranno nel mese di ottobre;
- *“Aspromonte”* per la regia di Domenico Calopresti, le cui riprese inizieranno entro la fine dell’anno;
- *“Il rosso e il nero”*, per la regia di Marco Tullio Giordana, le cui riprese sono previste ad inizio 2019.

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

- *“Les Italiens”*, coproduzione internazionale che verrà avviata entro il 2019;
- *“La biblioteca dei morti”*, per il quale sono stati acquistati i diritti del libro *“The library of the dead”* di Glenn Cooper, il cui sviluppo ha portato ad un accordo di co-produzione con una società internazionale
- *“Giamai’ca”* e *“La caccia”* che sono in fase di avanzato sviluppo e attivazione con Sky;
- *“Fleabag”*, remake della serie originale BBC/Amazon;
- *“Mina settembre”*, per il quale sono stati acquistati i diritti del libro *“Un telegramma da settembre”* di Maurizio De Giovanni ed è stato concluso un accordo di attivazione con Rai;
- *“Sienna”*, iniziato lo sviluppo di una serie tv ispirata ad uno dei più grandi scandali finanziari internazionali.

Distribuzione di opere cinematografiche

Relativamente all’attività di distribuzione, nel primo semestre 2018 sono usciti in sala *“Hurricane”* ed *“Escape plan 2”*, acquistati negli anni precedenti sui mercati internazionali.

Per quanto riguarda le acquisizioni sui mercati internazionali, si evidenzia che nei primi sei mesi dell’anno il Gruppo ha formalizzato l’acquisto di 2 film, *“Non sposate le mie figlie 2”* sequel del film campione di incassi francese già distribuito dalla controllata IIF e *“Midway”* per la regia di Roland Emmerich (2012, Independence day, Il patriota), interpretato da Woody Harrelson e Luke Evans.

Esercizio sale cinematografiche

Per quanto attiene l'esercizio delle sale cinematografiche e il box office in particolare, i risultati del primo semestre 2018 del Gruppo, rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, presentano una sensibile riduzione (Euro -1,2 milioni).

A livello nazionale, i dati del primo semestre evidenziano un calo delle presenze di circa il 12% con conseguente riduzione degli incassi di circa il 7%.

I risultati ottenuti hanno rafforzato la convinzione della necessità di proseguire ulteriormente nel processo di innovazione tecnologica che ad oggi, può contare sul fatto di avere dotato tutte le sale con proiettori digitali, di cui diverse con tecnologia 3D e connessione satellitare per consentire la trasmissione di eventi live. Va ricordato che il processo di innovazione tecnologica ha consentito e consentirà, tra l'altro, un considerevole risparmio sui costi del personale impiegato nelle sale, permettendo di ampliare la gamma dei contenuti delle proiezioni.

Si sottolinea l'attività di progettazione di tre nuove sale nella struttura di Brindisi i cui lavori inizieranno nel secondo semestre 2018.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE IL PRIMO SEMESTRE 2018

18 gennaio 2018: Lucisano Media Group S.p.A. ha trasferito l'incarico di Nominated Advisor da Intesa Sanpaolo S.p.A. a Banca IMI S.p.A. che, come noto, appartiene allo stesso gruppo bancario di Intesa Sanpaolo. L'incarico è stato trasferito in piena continuità operativa e contrattuale.

22 gennaio 2018: L'Assemblea straordinaria della Lucisano Media Group S.p.A. ha approvato la proposta di aumentare a pagamento il capitale sociale con emissione di un numero massimo di 2.600.000 nuove azioni ordinarie. Tale aumento del capitale poteva essere perfezionato entro il 30 giugno 2018. La società ha ritenuto di non dare seguito all'operazione di aumento di capitale non ricorrendo le condizioni che erano state poste alla base della stessa da parte dell'Assemblea dei soci.

In pari data, a seguito della nomina da parte dell'assemblea, quale Consigliere, della sig.ra Paola Francesca Ferrari De Benedetti, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di conferire alla medesima sig.ra Paola Francesca Ferrari De Benedetti delega per l'attività di direzione editoriale relativamente al settore dei documentari, docufilm, docufiction e delle opere appena menzionate per i new media che verranno prodotti e/o realizzati dalla Società, senza poteri di spesa.

Infine, l'Assemblea, nella stessa sede avendo preso atto delle intervenute dimissioni di un Sindaco Effettivo e di un Sindaco Supplente, ha provveduto all'integrazione del Collegio Sindacale attraverso la nomina del dott. Giancarlo Sestini, quale Sindaco Effettivo, e del dott. Alessio Vadalà, quale Sindaco Supplente. Sia il nuovo Consigliere che i nuovi Sindaci resteranno in carica sino alla scadenza naturale del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale e cioè sino all'Assemblea che approverà il bilancio dell'esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2018.

Gennaio 2018: Ultimate le riprese dell'opera *"Nessuno come noi"*.

28 marzo 2018: è uscito nelle sale il film *“Io c’è”*.

Maggio 2018: sono iniziate le riprese del film *“Non ci resta che il crimine”*.

Giugno 2018: sono usciti nelle sale i film: *“Vita spericolata”* e *“Hurricane”*, quest’ultimo distribuito dalla controllata IIF.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PRIMO SEMESTRE 2018

Luglio 2018: nel mese di luglio sono state ultimate le riprese del film *“Non ci resta che il crimine”*.

Luglio 2018: sono stati stipulati vari contratti per la cessione dei diritti free TV e pay TV di numerosi film della library.

Luglio 2018: in data 11 luglio la società ha conferito l’incarico di *“Specialist”* a Banca IMI essendo giunto a scadenza naturale il contratto con UBI Banca.

Agosto 2018: è uscito nelle sale il film *“Escape Plan 2”* distribuito dalla controllata IIF.

Settembre 2018: nel mese sono state avviate le produzioni di nr. 3 opere filmiche.

Settembre 2018: è uscito nelle sale il film *“Ricchi di Fantasia”* per la regia di Francesco Miccichè con Sergio Castellitto e Sabrina Ferilli.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Con l’uscita in sala dei film prodotti e/o acquistati nel primo semestre, si prevede un fatturato di fine esercizio in linea con le previsioni attese.

Federica Lucisano, Amministratore Delegato del Gruppo commenta: “La strategia del Gruppo mira a consolidare il proprio posizionamento competitivo mediante un costante presidio della filiera lungo tutta la catena del valore nel settore cinematografico e televisivo. Come peraltro è avvenuto per il 2017, nei primi sei mesi dell’anno ci siamo concentrati sulle variabili produttive e di sviluppo tese alla realizzazione di diverse pellicole di richiamo che arriveranno nelle sale in questi mesi, consentendo al Gruppo di raggiungere



significativi incrementi dei ricavi e della profittabilità. Siamo pertanto confidenti, nell'anno del 60° anniversario dalla costituzione, di raggiungere gli obiettivi economico finanziari previsti per il 2018, nell'ottica di creare valore per i nostri azionisti".

Il Bilancio Consolidato Intermedio Abbreviato al 30 giugno 2018 del Gruppo sarà disponibile secondo i termini di regolamento presso la sede sociale in Roma, via Gian Domenico Romagnosi 20, in Borsa Italiana S.p.A. e nella sezione Investor Relation del sito www.lucisanomediagroup.com

*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
ferruccio.ravagli@bancaimi.com

Allegati i prospetti contabili riclassificati del Gruppo estratti dal Bilancio Consolidato Intermedio abbreviato al 30 giugno 2018.

(importi in migliaia di Euro)

| Stato Patrimoniale consolidato riclassificato sintetico | 30.06.2018 | 31.12.2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Attività immateriali | 20.233 | 18.512 |
| Attività materiali | 22.639 | 23.292 |
| Altre attività non correnti | 3.089 | 3.136 |
| Capitale immobilizzato | 45.961 | 44.940 |
| Attività commerciali | 21.980 | 18.895 |
| Debiti commerciali | (11.920) | (13.294) |
| Debiti tributari | (2.788) | (3.218) |
| Altre attività e passività correnti | 13.871 | 18.446 |
| Capitale circolante netto | 21.143 | 20.829 |
| Fondo per benefici ai dipendenti | (1.374) | (1.371) |
| Fondo rischi e oneri | (13) | (13) |
| Passività per imposte differite | (218) | (256) |
| Altre passività non correnti | (1.851) | (1.379) |
| Passività non correnti | (3.456) | (3.019) |
| Capitale investito netto | 63.648 | 62.750 |
| Patrimonio netto del Gruppo | 32.418 | 31.684 |
| Patrimonio netto di terzi | 180 | 180 |
| Patrimonio netto | 32.598 | 31.864 |
| Passività finanziarie non correnti | 32.139 | 33.931 |
| Passività finanziarie correnti | 2.685 | 3.411 |
| Titoli | (4) | (4) |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | (3.770) | (6.452) |
| Indebitamento finanziario netto | 31.050 | 30.886 |
| Copertura del capitale investito netto | 63.648 | 62.750 |

(importi in migliaia di Euro)

| Conto Economico consolidato riclassificato sintetico | 30.06.2018 | 30.06.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Ricavi e proventi operativi | 14.005 | 12.786 |
| Costi operativi esterni | (9.289) | (8.769) |
| EBITDA | 4.716 | 4.017 |
| Ammortamenti e svalutazioni | (2.473) | (1.820) |
| EBIT | 2.243 | 2.197 |
| Proventi e oneri finanziari | (517) | (508) |
| Risultato ante imposte | 1.726 | 1.689 |
| Imposte dell'esercizio | (259) | (254) |
| Risultato netto delle attività destinate alla vendita | (1) | - |
| Risultato Netto | 1.466 | 1.435 |

(importi in migliaia di Euro)

| Rendiconto finanziario consolidato | | Al 30 giugno 2018 | Al 30 giugno 2017 |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| Flusso monetario da attività operative: | | | |
| Utile (perdita) | | 1.466 | 1.435 |
| Rettifiche per: | | | |
| Ammortamenti e svalurazioni | | 2.473 | 1.820 |
| Variazione per fondo rischi e oneri | | - | (95) |
| Variazione netta delle attività per imposte anticipate | | (43) | 121 |
| Variazione netta delle passività per imposte differite | | (38) | (14) |
| Variazione del fondo per benefici ai dipendenti | | 14 | 33 |
| Variazione delle rimanenze | | 6 | 23 |
| Variazione dei crediti commerciali | | (3.091) | 5.644 |
| Variazione dei debiti commerciali | | (1.374) | (558) |
| Variazione dei debiti tributari | | (430) | (498) |
| Variazione altre attività correnti e non correnti | | 4.624 | (461) |
| Variazione altre passività correnti e non correnti | | 429 | (4.200) |
| Flusso monetario generato (assorbito) da attività operative | (a) | 4.036 | 3.250 |
| Flusso monetario da attività di investimento: | | | |
| Investimenti in attività immateriali/materiali | | (4.298) | (5.371) |
| Disinvestimenti in attività immateriali/materiali | | 841 | - |
| Variazione dei crediti finanziari e di altre attività finanziarie | | - | - |
| Flusso monetario generato (assorbito) da attività di investimento | (b) | (3.457) | (5.371) |
| Flusso monetario da attività di finanziamento: | | | |
| Accensione finanziamenti | | 1.392 | 1.600 |
| Rimborsi delle passività finanziarie non correnti | | (3.184) | (3.134) |
| Rimborsi delle passività finanziarie correnti | | (726) | (271) |
| Dividendi pagati | | (743) | (792) |
| Flusso monetario generato (assorbito) da attività di finanziamento | (c) | (3.261) | (2.597) |
| 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) | (2.682) | (4.719) |
| 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) | 3.770 | 7.316 |