

Comunicato stampa

Approvata la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2022

Milano, 30 settembre 2022 - Visibilia Editore S.p.A., società quotata sull'Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana (la "Società" o "Visibilia"), comunica che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, ha approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2022, i cui risultati possono essere sintetizzati come segue.

- Valore della produzione pari a Euro 1.875.873
- EBITDA negativo e pari a Euro -371.826
- Risultato netto negativo di Euro 616.851
- Posizione finanziaria netta Euro 3.930.044
- Patrimonio netto Euro 300.555.

PRINCIPALI DATI ECONOMICI AL 30 GIUGNO 2022:

Il periodo gennaio – giugno 2022 è il primo periodo in cui la Società ha redatto un bilancio semestrale consolidato in seguito all'operazione straordinaria di conferimento di ramo d'azienda operativo a favore della società controllata Visibilia Editrice S.r.l. perfezionatasi a fine 2021.

Sulla base del principio contabile OIC 30, i bilanci intermedi devono essere comparativi, ovvero presentare il raffronto con l'analogo periodo precedente e, ove ritenuto necessario, con la situazione patrimoniale dell'ultimo esercizio.

A tal fine, i dati patrimoniali semestrali consolidati al 30 giugno 2022 del gruppo Visibilia sono comparati con i dati annuali consolidati al 31 dicembre 2021. Di contro, i dati economici consolidati al 30 giugno 2022 sono comparati con i dati semestrali di Visibilia Editore S.p.A. al 30 giugno 2021 (poiché non esistevano a tale data dei dati consolidati).

Pertanto, pur essendo la migliore rappresentazione della situazione economica così come previsto dal principio contabile, i dati economici semestrali consolidati al 30 giugno 2022 non sono immediatamente comparabili con i dati economici dello stesso periodo dello scorso anno.

Importi in Euro	Periodo 1/1/22-30/06/22	Periodo 1/1/21-30/06/21
Valore della produzione	1.875.873	1.916.021
Costi della produzione	2.247.699	2.125.289
EBITDA	(371.826)	(209.268)
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	173.593	279.004
EBIT	(545.419)	(488.272)
Proventi e (oneri) finanziari	(71.432)	(61.847)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	(616.851)	(550.119)
Imposte sul reddito	0	0
RISULTATO NETTO	(616.851)	(550.119)

Il Gruppo Visibilia Editore S.p.A. al 30 giugno 2022 ha registrato un **valore della produzione** di Euro 1.875.873.

Il **margine operativo lordo (EBITDA)** del primo semestre dell'esercizio 2022 risulta negativo ed ammonta ad Euro (371.826), mentre il **risultato operativo (EBIT)** del medesimo periodo è negativo per Euro (545.419), dopo aver contabilizzato ammortamenti per Euro 168.593 e accantonamenti per Euro 5.000.

Il **risultato netto** registra, al 30 giugno 2022, una perdita per Euro (616.851), dopo avere contabilizzato oneri finanziari per Euro 71.432.

La **Posizione Finanziaria Netta** consuntivata al 30 giugno 2022 è pari ad Euro 3.930.044, rispetto al dato al 31 dicembre 2021 che ammontava ad Euro 3.561.583.

I debiti tributari scaduti ammontano ad Euro 2.128.945. Si fa presente che per quanto riguarda i debiti tributari la Società ha deciso di avvalersi delle normative in vigore che le hanno consentito di dilazionare i pagamenti verso l'erario. Tutte le sanzioni e gli interessi sono stati stanziati nell'apposito fondo.

I debiti previdenziali scaduti ammontano ad Euro 608.781. Tali debiti sono oggetto di rateizzazione in 12/24 mensilità con gli enti di riferimento a partire dal mese di luglio 2015. Alla data odierna sono tuttora in rateizzazione.

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 300.555.

Posizione finanziaria netta al 30 giugno 2022:

Importi in Euro	30.06.2022	31.12.2021
Disponibilità liquide	84.566	48.729
Crediti finanziari vs parti correlate	0	0
Totale Disponibilità Liquide	84.566	48.729
Debito vs banche entro 12 mesi	417.013	381.586
Totale passività finanziarie correnti	417.013	381.586
Debito vs banche oltre 12 mesi	859.871	1.016.043
Totale passività finanziarie non correnti	859.871	1.016.043
Debiti tributari scaduti	2.128.945	1.764.588
Debiti previdenziali scaduti	608.781	448.095
Totale PFN Complessiva	3.930.044	3.561.583

Si riporta lo schema sintetico relativo allo stato patrimoniale.

Principali dati patrimoniali al 30 giugno 2022:

Importi in Euro	30.06.2022	31.12.2021
Attività non correnti	2.460.912	2.589.246

Attività correnti	5.021.483	4.600.628
TOTALE ATTIVITA'	7.482.395	7.189.874
Patrimonio netto	300.555	117.406
TFR e Fondo rischi ed oneri	378.124	370.026
Debiti	6.803.716	6.702.442
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	7.482.395	7.189.874

PRINCIPALI EVENTI DI RILIEVO DEL PRIMO SEMESTRE 2022

Ricorso ex art. 2409 Cod. civ. e relativo esito

In data 15 giugno 2022 è stato notificato alla Società un ricorso ex art. 2409 Cod. civ. (il "Ricorso"), depositato congiuntamente da alcuni azionisti, complessivamente titolari di una partecipazione superiore al ventesimo del capitale sociale della Società, al Tribunale di Milano.

In data 8 luglio 2022 si è tenuta l'udienza per l'audizione degli amministratori e dei sindaci della Società, nel corso della quale il Tribunale ha esaminato e risolto alcune questioni preliminari, nominando quale curatore speciale alla Società, ai sensi dell'art. 78, comma 2, c.p.c. e – pertanto – ai soli fini del procedimento, il prof. Massimo Fabiani, con studio in Milano, Via F. Bocconi n. 9.

Il Tribunale ha, pertanto:

- I. assegnato termine fino al 20 luglio 2022 alle parti ricorrenti per la notifica del decreto e del ricorso ex art. 2409 c.c. al curatore speciale;
- II. assegnato a quest'ultimo termine fino al 10 ottobre 2022 per la costituzione della Società;
- III. assegnato successivo termine alle difese fino al 20 ottobre 2022 per eventuali brevi repliche alla costituzione della Società con il curatore speciale;
- IV. disposto che i sindaci in carica depositino entro il 26 settembre 2022 una relazione sui temi oggetto del Procedimento;
- V. rinviato il Procedimento all'udienza al 28 ottobre 2022 alle ore 12,30, all'esito della quale verrà assunto ogni opportuno provvedimento ritenuto opportuno per il prosieguo.

Esercizio del diritto di recesso degli azionisti per modifica dell'oggetto sociale e successiva offerta in opzione di n. 227.156 azioni ordinarie di Visibilia Editore S.p.A.

In data 27 maggio 2022 l'Assemblea straordinaria degli Azionisti della Società ha deliberato la modifica dell'articolo 3 dello statuto sociale, inerente all'oggetto sociale, prevedendo l'esercizio in via esclusiva dell'attività di holding di partecipazioni. Ai sensi dell'art. 2437 Cod. civ., gli azionisti che non hanno concorso alla delibera possono esercitare il diritto di recesso per le azioni possedute, tramite comunicazione da inviare alla Società in un determinato periodo. Ad esito di suddetto periodo è risultato validamente esercitato il diritto di recesso per complessive 227.156 azioni ordinarie di Visibilia, pari al 18,93% del relativo capitale sociale, per un controvalore complessivo di liquidazione di Euro 331.647,76.

Sempre ai sensi dell'art. 2437 Cod. civ. e ss., in data 22 luglio 2022 è stata depositata presso il Registro delle Imprese di Milano l'offerta in opzione di n. 227.156 azioni ordinarie di Visibilia Editore S.p.A., nel rapporto di n. 1 diritto di opzione ogni n. 1 azione ordinaria Visibilia posseduta. Il periodo di adesione all'offerta in opzione si è concluso il 9 settembre 2022 e, a fronte delle n. 227.156 azioni in offerta, sono stati esercitati diritti di opzione e prelazione per n. 1.745 azioni ordinarie per un complessivo controvalore di Euro 2.547,70, calcolato sulla base del valore di liquidazione di Euro 1,46 per ciascuna azione.

Ad esito della procedura dell'offerta in opzione residuano pertanto n. 225.411 azioni rimaste inoprate per un controvalore pari a Euro 329.100,06.

La Società pertanto ha informato che, preso atto dei risultati dell'offerta in opzione e prelazione, procederà ai sensi dell'articolo 2437-quater Cod. civ. al rimborso delle azioni residue in base al valore di liquidazione, pari a Euro 1,46 per azione, entro centottanta (180) giorni dalla comunicazione del recesso.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Lo sviluppo delle azioni strategiche del Gruppo è sotteso da un Piano industriale consolidato (insieme a Visibilia Editrice S.r.l.) recentemente rivisto per il triennio 2022 – 2024, che prevede un percorso di crescita ragionevole ed in linea con il trend di sviluppo del mercato (soprattutto editoria digitale), tenendo conto delle flessioni dei ricavi da edicola ed abbonamenti, dei maggiori costi industriali ed in grado di produrre valore nel medio periodo. La Società in data 16 dicembre 2021 ha deliberato di approvare un'operazione di conferimento a favore di una Società a responsabilità limitata interamente controllata dalla Società (Visibilia Editrice S.r.l.), del ramo d'azienda operativo e relativo a tutte le attività editoriali della Società, così come identificato dal management.

In data 23 dicembre 2021, in esecuzione della delibera di cui sopra, ha proceduto all'atto di conferimento.

L'operazione presenta, da un lato, il vantaggio di isolare giuridicamente il ramo d'azienda operativo della Società attraverso una definizione puntuale ed omogenea del perimetro che lo compone e, dall'altro, il conferimento del ramo all'interno di un veicolo societario di recente costituzione e privo di precedente operatività – e pertanto limitatamente esposto a rischi operativi, giuridici e fiscali pregressi – rappresenta una struttura legale nota e gradita nel settore delle operazioni di M&A (fusioni e acquisizioni) e, pertanto, utile a facilitare la ricerca di nuovi partner industriali e/o finanziari disposti ad investire e a fare crescere il core business della Società. Inoltre, la Società, quale veicolo quotato, potrebbe rilevare l'interesse di finanziatori e investitori interessati a progetti di sviluppo non necessariamente legati all'attuale core business.

Si ricorda che l'Assemblea dei Soci dell'11 gennaio 2021 in sede Straordinaria, ha conferito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., una delega ad aumentare il capitale sociale a pagamento, fino all'importo massimo di nominali Euro 4.800.000, comprensivo di sovrapprezzo, in una o più tranches entro e non oltre il 31 dicembre 2025, in forma scindibile, mediante emissione di nuove azioni ordinarie della Società, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione a tutti i soci di Visibilia Editore S.p.A., ai sensi dell'art. dell'art. 2441, comma 1, Cod. Civ., con contestuale revoca dell'autorizzazione assembleare del 16 dicembre 2019.

Nell'ambito della delega conferita dall'Assemblea la Società darà esecuzione parziale all'aumento di capitale nel corso del 2023 a sostegno dell'implementazione del Piano Industriale 2022 -2024.

Gli amministratori, preso atto e valutati tutti i rischi e i fattori di incertezza significativi legati alla realizzabilità del piano industriale 2022-2024, alla luce della capitalizzazione attuale della Società, ritengono di poter confermare l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale e la sua sussistenza.

Tale valutazione è naturalmente frutto di un giudizio soggettivo che ha tenuto conto di un ragionevole grado di probabilità di avveramento degli eventi sopra evidenziati, senza per questo ovviamente annullare le ordinarie incertezze insite in ogni previsione sullo sviluppo di una attività imprenditoriale.

Preso atto e valutati tutti i rischi ed incertezze sopra richiamati, il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo Visibilia Editore S.p.A. ha ritenuto sussistere i presupposti per la redazione del bilancio consolidato secondo principi di continuità aziendale.

Questo comunicato stampa è consultabile sul sito internet della società www.visibiliaeditore.it

Per ulteriori informazioni:
Visibilia Editore S.p.A.
Sede Legale e Sede Operativa
Via Giovannino De Grassi 12-12/A - 20123 Milano
Tel. + 39 02 54008200
Investor relator
Davide Mantegazza
dmantegazza@sts.mi.it
+39 338 7131308

EnVent Capital Markets Ltd.

42 Berkeley Square - London W1J 5AW

Visibilia Editore S.p.A. opera come holding di partecipazioni e tramite la sua controllata è attiva nel settore della pubblicazione di periodici e altre opere editoriali.

Si allegano:

- **Stato Patrimoniale consolidato al 30 giugno 2022;**
- **Conto Economico consolidato al 30 giugno 2022 (comparato con dati civilistici di Visibilia Editore Spa al 30 giugno 2021)**
- **Rendiconto Finanziario al 30 giugno 2022.**

	Bilancio Consolidato 30/06/2022	Bilancio Consolidato 31/12/2021
STATO PATRIMONIALE ATTIVO		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
di cui già richiamati	0	0
B) Immobilizzazioni:		
<i>I. Immobilizzazioni immateriali:</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	97.960	90.722
2) Costi di sviluppo	0	0
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno	978.690	1.012.565
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	698.205	735.513
5) Avviamento	292.191	332.842
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7) Altre	158.068	178.295
Totale immobilizzazioni immateriali	2.225.114	2.349.937
<i>II. Immobilizzazioni materiali:</i>		
1) Terreni e fabbricati	0	0
2) Impianti e macchinari	23.385	24.551
3) Attrezzature industriali e commerciali	0	0
4) Altri beni	77.255	79.600
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
Totale immobilizzazioni materiali	100.640	104.151
<i>III. Immobilizzazioni finanziarie:</i>		
1) Partecipazioni in:	0	0
a) Imprese controllate	0	0
b) Imprese collegate	0	0
c) Imprese controllanti	0	0
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) Altre imprese	0	0
2) Crediti:	0	0
a) Verso imprese controllate:	0	0
1) entro esercizio successivo	0	0
2) oltre esercizio successivo	0	0
b) Verso imprese collegate:	0	0
1) entro esercizio successivo	0	0
2) oltre esercizio successivo	0	0
c) Verso imprese controllanti:	0	0
1) entro esercizio successivo	0	0
2) oltre esercizio successivo	0	0
d) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti:	0	0

1) entro esercizio successivo	0	0
2) oltre esercizio successivo	0	0
d-bis) Verso altri:	0	0
1) entro esercizio successivo	6.336	6.336
2) oltre esercizio successivo	0	0
3) Altri titoli	0	0
4) Strumenti finanziari derivati attivi	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	6.336	6.336
B) TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	2.332.090	2.460.424
C) Attivo circolante:		
<i>I. Rimanenze:</i>		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	0	0
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) Lavori in corso su ordinazione	0	0
4) Prodotti finiti e merci	0	0
5) Acconti	0	0
Totale rimanenze	0	0
<i>II. Crediti:</i>		
1) Verso clienti:	2.189.870	2.341.044
a) entro l'esercizio successivo	1.641.776	1.132.950
b) oltre l'esercizio successivo	548.094	1.208.094
2) Verso imprese controllate:	0	0
a) entro l'esercizio successivo	0	0
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
3) Verso imprese collegate:	0	0
a) entro l'esercizio successivo	0	0
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
4) Verso imprese controllanti:	2.593.479	2.154.754
a) entro l'esercizio successivo	2.593.479	2.154.754
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
5) Verso imprese sottoposte al controllo di controllanti:	0	0
a) entro l'esercizio successivo	0	0
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
5-bis) Crediti tributari:	63.120	0
a) entro l'esercizio successivo	63.120	0
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
5-ter) Imposte anticipate:	128.822	128.822
a) entro l'esercizio successivo	128.822	128.822
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
5-quater) Verso altri:	7.718	11.231
a) entro l'esercizio successivo	7.718	11.231
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti	4.983.009	4.635.851
<i>III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:</i>		
1) Partecipazioni in imprese controllate	0	0
2) Partecipazioni in imprese collegate	0	0
3) Partecipazioni in imprese controllanti	0	0
3-bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo di controllanti	0	0

4) Altre partecipazioni	0	0
5) Strumenti finanziari derivati attivi	0	0
6) Altri titoli	0	0
Totale Attività finanziare che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
<i>IV. Disponibilità liquide:</i>		
1) Depositi bancari e postali	84.566	48.729
2) Assegni	0	0
3) Denaro e valori in cassa	0	0
Totale disponibilità liquide	84.566	48.729
C) TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	5.067.575	4.684.580
D) Ratei e risconti attivi:		
Ratei e risconti	82.730	44.870
D) TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI	82.730	44.870
TOTALE ATTIVO	7.482.395	7.189.874

Bilancio Consolidato 30/06/2022	Bilancio Consolidato 31/12/2021
---------------------------------------	---------------------------------------

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

A) Patrimonio netto:

<i>I. Capitale</i>	917.064	3.651.937
<i>II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni</i>	0	0
<i>III. Riserve di rivalutazione</i>	0	0
<i>IV. Riserva legale</i>	0	230
<i>V. Riserve statutarie</i>	0	0
<i>VI. Altre riserve distintamente indicate</i>	0	0
<i>VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</i>	0	0
<i>VIII. Utili (perdite) portati a nuovo</i>	342	-2.459
<i>IX. Utile (perdita) dell'esercizio</i>	-616.851	-3.532.302
<i>X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio</i>	0	0
A) TOTALE PATRIMONIO NETTO	300.555	117.406

B) Fondi per rischi e oneri:

1) Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) Per imposte, anche differite	0	0
3) Strumenti finanziari derivati passivi	0	0
4) Altri	290.767	288.569
B) TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI	290.767	288.569

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

87.357	81.457
---------------	---------------

D) Debiti:

1) Obbligazioni:	0	0
a) entro l'esercizio successivo	0	0
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
2) Obbligazioni convertibili:	200.000	450.000
a) entro l'esercizio successivo	200.000	450.000
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
3) Debiti verso soci per finanziamenti:	0	0

a) entro l'esercizio successivo	0	0
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
4) Debiti verso banche:	1.276.884	1.397.629
a) entro l'esercizio successivo	417.013	381.586
b) oltre l'esercizio successivo	859.871	1.016.043
5) Debiti verso altri finanziatori:	0	0
a) entro l'esercizio successivo	0	0
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
6) Acconti:	0	0
a) entro l'esercizio successivo	0	0
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
7) Debiti verso fornitori:	1.581.067	1.419.521
a) entro l'esercizio successivo	1.581.067	1.419.521
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
8) Debiti rappresentati da titoli di credito:	0	0
a) entro l'esercizio successivo	0	0
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
9) Debiti verso imprese controllate:	0	0
a) entro l'esercizio successivo	0	0
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
10) Debiti verso imprese collegate:	0	0
a) entro l'esercizio successivo	0	0
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
11) Debiti verso controllanti:	21.540	25.805
a) entro l'esercizio successivo	21.540	25.805
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti:	0	0
a) entro l'esercizio successivo	0	0
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
12) Debiti tributari:	2.367.828	2.144.100
a) entro l'esercizio successivo	435.530	403.025
b) oltre l'esercizio successivo	1.932.298	1.741.075
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale:	692.273	661.175
a) entro l'esercizio successivo	517.936	371.225
b) oltre l'esercizio successivo	174.337	289.950
14) Altri debiti:	645.954	592.373
a) entro l'esercizio successivo	645.954	592.373
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
D) TOTALE DEBITI	6.785.546	6.690.603
E) Ratei e risconti passivi:		
Ratei e risconti	18.170	11.839
E) TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI	18.170	11.839
TOTALE PASSIVO	7.482.395	7.189.874

Bilancio
Consolidato
1/1-30/06/2022

Bilancio Civile
1/1-30/06/2021

CONTO ECONOMICO

A) Valore della produzione:

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.858.946	1.892.504
2) Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
5) Altri ricavi e proventi:	16.927	23.517
a) Contributi in conto esercizio	0	0
b) Altri	16.927	23.517

A) TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE

1.875.873 1.916.021

B) Costi della produzione:

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	0	0
7) Per servizi	1.975.087	1.917.225
8) Per godimento di beni di terzi	13.346	13.349
9) Per il personale:	198.086	181.849
a) Salari e stipendi	136.410	146.582
b) Oneri sociali	29.171	23.711
c) Trattamento di fine rapporto	11.379	11.406
d) Trattamento di quiescenza e simili	20.993	0
e) Altri costi	133	150
10) Ammortamenti e svalutazioni:	168.593	229.948
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	161.350	223.711
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	7.243	6.237
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) Svalutazioni dei crediti comprensivi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	0
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0
12) Accantonamenti per rischi	5.000	49.056
13) Altri accantonamenti	0	0
14) Oneri diversi di gestione	61.180	12.866

B) TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE

2.421.292 2.404.293

DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)

-545.419 -488.272

C) Proventi ed oneri finanziari:

15) Proventi da partecipazioni:	0	0
a) in imprese controllate	0	0
b) in imprese collegate	0	0
c) in imprese sottoposte al controllo di controllanti	0	0
d) in altre imprese	0	0
16) Altri proventi finanziari:	0	0
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni:	0	0
1) in imprese controllate	0	0
2) in imprese collegate	0	0
3) in imprese controllanti	0	0
4) in imprese sottoposte al controllo di controllanti	0	0
5) in altre imprese	0	0

b) Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) Da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) Proventi diversi dai precedenti:	0	0
1) in imprese controllate	0	0
2) in imprese collegate	0	0
3) in imprese controllanti	0	0
4) in imprese sottoposte al controllo di controllanti	0	0
5) altri	0	0
17) Interessi e altri oneri finanziari:	71.462	61.847
a) in imprese controllate	0	0
b) in imprese collegate	0	0
c) in imprese controllanti	0	0
d) altri	71.462	61.847
17-bis) (Utili) e perdite su cambi	-30	0
TOTALE TRA PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+-17-bis)	-71.432	-61.847
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie:		
18) Rivalutazioni:	0	0
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
19) Svalutazioni:	0	0
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
D) TOTALE DELLE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18-19)	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	-616.851	-550.119
22) Imposte sul reddito dell'esercizio:	0	0
a) Imposte correnti	0	0
b) Imposte differite	0	0
c) Imposte anticipate	0	0
d) Proventi / oneri da adesione al regime di trasparenza	0	0
e) Proventi / oneri da adesione al consolidato fiscale	0	0
23) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	-616.851	-550.119

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO
30.06.2022
ATTIVITA' OPERATIVA

UTILE NETTO DELL'ESERCIZIO	-616.851
-----------------------------------	-----------------

RETTIFICHE FLUSSI NON MONETARI

AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	168.593
IMPOSTE	0
TOTALE RETTIFICHE	168.593

VARIAZIONE DEL CIRCOLANTE

VARIAZIONE CREDITI COMMERCIALI	-287.551
VARIAZIONE ALTRI CREDITI	-97.467
TOTALE VARIAZIONI ATTIVO CIRCOLANTE	-385.018
VARIAZIONE DEBITI COMMERCIALI	157.281
VARIAZIONE ALTRI DEBITI	58.407
ALTRE RETTIFICHE	14.429
TOTALE VARIAZIONE PASSIVO CIRCOLANTE	230.117
TOTALE VARIAZIONE CIRCOLANTE	-154.901
FLUSSI FINANZIARI NETTI ATTIVITA' OPERATIVA	-603.159

ATTIVITA' D'INVESTIMENTO

ACQUISTI IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	-36.528
ACQUISTI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	-3.731
ACQUISTI IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	0

FLUSSI FINANZIARI NETTI ATTIVITA' INVESTIMENTO	-40.259
---	----------------

ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO

DISTRIBUZIONE UTILI	0
AUMENTO CAPITALE E SOVRAPREZZO AZIONI	800.000
FLUSSI FINANZIARI DA VARIAZIONI PATRIMONIO NETTO	800.000
VARIAZIONE DEBITI - BREVE TERMINE	35.427
VARIAZIONE DEBITI - LUNGO TERMINE	-156.172
FLUSSI FINANZIARI DA VARIAZIONI INDEBITAMENTO	-120.745
FLUSSI FINANZIARI NETTI ATTIVITA' FINANZIAMENTO	679.255
AUMENTO / DIMINUIZIONE DELLA LIQUIDITA'	35.837
DISPONIBILITA' LIQUIDE - INIZIO PERIODO	48.729
DISPONIBILITA' LIQUIDE - FINE PERIODO	84.566
DIFFERENZA DISPONIBILITA' LIQUIDE	35.837