

Comunicato stampa

- **Approvazione della relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2023;**
- **Nomina di un nuovo Presidente del Consiglio di Amministrazione;**
- **Valutazioni del Consiglio di Amministrazione in merito alla Delibera Consob n. 22799 del 29 agosto 2023.**

Milano, 31 agosto 2023 – 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 deliberato quanto segue.

APPROVAZIONE DELLA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2023

I risultati della relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2023 possono essere sintetizzati come segue:

- **Valore della produzione** pari a euro **1,9 mln**, con una variazione positiva di euro 9.539 rispetto al 30 giugno 2022;
- **EBITDA** negativo e pari a euro **(64.364)**, con una variazione positiva di euro 307.462 rispetto al 30 giugno 2022;
- **Risultato netto** negativo per euro **0,2 mln**, con una variazione positiva di euro 446.450 rispetto al 30 giugno 2022;
- **Posizione finanziaria netta** di euro **2,8 mln**, con una variazione positiva di euro 9.053 rispetto al 30 giugno 2022;
- **Patrimonio netto** di euro **0,5 mln**, con una variazione positiva di euro 468.254 rispetto al dato al 30 giugno 2022.

PRINCIPALI DATI ECONOMICI AL 30 GIUGNO 2023:

Importi in Euro	Periodo 1/1/23-30/06/23	Periodo 1/1/22-30/06/22
Valore della produzione	1.885.412	1.875.873
Costi della produzione	1.949.776	2.247.699
EBITDA	(64.364)	(371.826)
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	65.793	173.593
EBIT	(130.157)	(545.419)
Proventi e (oneri) finanziari	(21.740)	(71.432)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	(151.897)	(616.851)
Imposte sul reddito	18.504	0
RISULTATO NETTO	(170.401)	(616.851)

Il Gruppo Visibilia Editore S.p.A. al 30 giugno 2023 ha registrato un **valore della produzione** di euro 1.885.412 contro il dato al 30 giugno 2022 pari ad Euro 1.875.873.

Il **marginale operativo lordo (EBITDA)** del primo semestre dell'esercizio 2023 risulta negativo ed ammonta a euro (64.364), con una variazione positiva di euro 307.462 rispetto al valore negativo di euro 371.826 del primo semestre dell'esercizio 2022.

Il **risultato operativo (EBIT)** al 30 giugno 2023 è negativo per euro (130.157) dopo aver contabilizzato accantonamenti per rischi per euro 65.793, con una variazione positiva di euro 415.262 rispetto al 30 giugno 2022.

Il **risultato netto** registra, al 30 giugno 2023, una perdita per euro 170.401, dopo avere contabilizzato oneri finanziari per euro 21.740 e imposte correnti per euro 18.504 con una variazione positiva di euro 446.450 rispetto al 30 giugno 2022.

La **Posizione Finanziaria Netta** consuntivata al 30 giugno 2023 è pari a euro 2.810.134 e registra una variazione di euro 9.053 rispetto al dato al 31 dicembre 2022, che ammontava a euro 2.819.187.

I debiti tributari scaduti ammontano a euro 1.504.743, 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 a euro 500.513. Tali debiti sono oggetto di rateizzazione in 12/24 mensilità con gli enti di riferimento.

Il **Patrimonio Netto** è pari a euro 479.128.

Posizione finanziaria netta al 30 giugno 2023:

Importi in Euro	30.06.2023	31.12.2022
Disponibilità liquide	227.410	49.548
Totale Disponibilità Liquide	227.410	49.548
Debito vs banche entro 12 mesi	343.752	322.615
Totale passività finanziarie correnti	343.752	322.615
Debito vs banche oltre 12 mesi	688.536	797.281
Totale passività finanziarie non correnti	688.536	797.281
Debiti tributari scaduti	1.504.743	1.213.049
Debiti previdenziali scaduti	500.513	535.790
Totale PFN Complessiva	2.810.134	2.819.187

Si riporta lo schema sintetico relativo allo stato patrimoniale.

Principali dati patrimoniali al 30 giugno 2023:

Importi in Euro	30.06.2023	31.12.2022
Attività non correnti	2.725.796	2.645.896
Attività correnti	3.471.997	3.466.950
TOTALE ATTIVITA'	6.197.793	6.112.846
Patrimonio netto	479.128	10.874
TFR e Fondo rischi ed oneri	465.311	416.089
Debiti	5.253.354	5.685.883

TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	6.197.793	6.112.846
--------------------------------------	-----------	-----------

PRINCIPALI EVENTI DI RILIEVO DEL PRIMO SEMESTRE 2023

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, dinanzi 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 della 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, rinviando altresì il procedimento all'udienza del 28 ottobre 2022. In sede di udienza del 28 ottobre 2022, il Tribunale, nel recepire la rappresentazione degli amministratori e della Società riguardo all'evoluzione dinamica della situazione contingente, ha rinviato il procedimento all'udienza del 9 marzo 2023, con termine fino al 15 febbraio 2023 all'organo gestorio per riferire su (i) andamento dell'incasso dei crediti, (ii) regolamento sotteso al poc eventualmente deliberato, (iii) risultato della gestione e (iv) valutazioni inerenti la sussistenza del presupposto della continuità aziendale e le iniziative assunte sul punto, anche con riferimento all'aggiornamento del piano industriale.

Ad esito dell'udienza del 9 marzo 2023, il Tribunale di Milano, rilevata la dichiarazione dei ricorrenti di estendere il ricorso ai nuovi componenti dell'organo gestorio (nominato dall'Assemblea degli Azionisti del 7 marzo 2023), ha rinviato il procedimento all'udienza del 30 marzo 2023 assegnando (i) agli amministratori termine per documentare l'adeguata professionalità posseduta da ciascun componente del Consiglio di Amministrazione e per depositare una relazione inerente le iniziative assunte per l'adozione e l'attuazione di uno degli strumenti previsti dall'ordinamento per il superamento della crisi; e (ii) ai sindaci termine per consegnare le loro osservazioni sulla relazione degli amministratori.

Ad esito dell'udienza del 30 marzo 2023, il Tribunale di Milano ha deliberato con decreto il rinvio del procedimento all'udienza del 22 giugno 2023, assegnando (i) agli amministratori termine per il deposito di una relazione relativa, inter alia, all'attività posta in essere per monitorare l'andamento della gestione sociale con rendiconto sullo stato di indebitamento, dei flussi di cassa al 31 maggio 2023 e del rispetto del piano di rientro da parte di Visibilia Concessionaria S.r.l. e di Visibilia S.r.l. in liquidazione, con valutazione sull'effettiva possibilità di recupero dei crediti, e (ii) ai sindaci termine per il deposito di osservazioni sulla gestione sociale in corso, sulla persistenza della continuità aziendale e sulla relazione degli amministratori.

Ad esito dell'udienza del 22 giugno 2023, il Tribunale di Milano, rilevato l'inserimento da parte della cancelleria nel fascicolo telematico di due relazioni del professor Pecchiari (consulente della Procura) prive dei relativi allegati – per la cui eventuale consultazione è data facoltà delle parti di rivolgersi alla Procura della Repubblica – e rilevata la necessità di apprendere le attività ulteriormente poste in essere dall'organo gestorio della Società, ha deliberato con decreto il rinvio del Procedimento all'udienza del 14 settembre 2023, assegnando:

- agli amministratori termine fino al 4 settembre 2023 per il deposito di una sintetica relazione di aggiornamento;
- ai sindaci fino al 7 settembre 2023 per osservazioni sulla relazione dell'organo gestorio;
- a tutte le parti fino all'11 settembre 2023 per il deposito di brevi note difensive e conclusive.

Acquisizione rivista Calcio 2000

La Società, in data 12 aprile 2023, ha perfezionato l'acquisizione della testata Calcio 2000, rivista sportiva a tema calcistico ("Calcio 2000").

Calcio 2000 – fondata nel 1997 – pubblicava contenuti inerenti al campionato italiano e al calcio internazionale ed è stata in vendita presso le edicole, in formato cartaceo, fino ad ottobre 2020, mese di pubblicazione dell'ultimo numero.

In linea con le proprie attività editoriali, l'obiettivo della Società è di riprendere la pubblicazione cartacea su base mensile, sviluppando altresì le connesse attività multimediali sul sito internet della testata.

Assemblea ordinaria degli azionisti del 7 marzo 2023 – nomina di un nuovo Consiglio di Amministrazione

L'Assemblea ordinaria degli Azionisti, riunitasi in data 7 marzo 2023, ha provveduto alla nomina di un nuovo organo amministrativo di Visibilia, nominando un Consiglio di Amministrazione composto da n. 4 (quattro) membri:

- Luca Giuseppe Reale Ruffino, nominato in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- Giuseppe Vadalà Bertini, nominato in qualità di Consigliere di Amministrazione;
- Samuele Sanvito, nominato in qualità di Consigliere di Amministrazione;
- Maria Claudia Santaloja, nominata in qualità di Consigliere Indipendente di Amministrazione.

determinando in tre (3) esercizi, e dunque fino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025, la durata del mandato del nuovo Consiglio di Amministrazione.

Assemblea ordinaria degli azionisti del 13 giugno 2023 – integrazione del Consiglio di Amministrazione

L'Assemblea ordinaria degli Azionisti, riunitasi in data 28 aprile 2023, ha deliberato l'incremento del numero dei componenti di quest'ultimo da n. 4 (quattro) a n. 5 (cinque).

A valle di tale delibera, l'Assemblea ha altresì provveduto a nominare il dott. Alberto Campagnoli in qualità di consigliere di amministrazione, il quale rimarrà in carica, al pari degli altri amministratori, fino all'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025.

Operazione di aumento di capitale

Il Consiglio di Amministrazione della Società, in data 16 maggio 2023, ha deliberato l'esecuzione parziale della delega conferita ai sensi dell'art. 2443 Cod. civ. dall'Assemblea straordinaria degli Azionisti dell'11 gennaio 2021, aumentando il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, ai sensi dell'art. 2441 Cod. civ.

È stata, quindi, deliberata l'emissione di massime n. 5.647.063 azioni ordinarie di nuova emissione, prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie dell'emittente in circolazione, incluso il godimento regolare (le "Nuove Azioni"), da offrire in opzione agli aventi diritto, al prezzo di sottoscrizione di euro 0,20 per ciascuna Nuova Azione per un controvalore massimo di euro 1.129.412,60.

L'Azionista SIF Italia S.p.A, detenente, a tale data, una partecipazione pari al 29,35% del capitale sociale di Visibilia, si è impegnato a sottoscrivere integralmente la propria quota dell'aumento di capitale per tutti i 1.657.619 diritti di opzione, corrispondenti a n. 1.657.619 Nuove Azioni, per un controvalore complessivo di euro 331.523,80, anche mediante la conversione in capitale dei versamenti in conto futuro aumento di capitale di complessivi euro 285.000 effettuati:

- i. quanto a euro 100.000 in data 13 aprile 2023;
- ii. quanto a euro 185.000 in data 14 aprile 2023.

L'aumento di capitale rientra tra i provvedimenti posti in essere dagli amministratori per ricapitalizzare la Società per sanare la fattispecie di cui all'art. 2446 Cod. civ., come già illustrato nella relazione al bilancio al 31 dicembre 2022, ed è finalizzata a reperire nuove risorse finanziarie da utilizzarsi nell'ambito dell'attività della Società nonché a perseguire la relativa strategia di crescita.

A conclusione dell'operazione, sono state sottoscritte n. 2.393.274 azioni ordinarie di nuova emissione, prive di valore nominale, al prezzo unitario di euro 0,20 per azione, per un controvalore complessivo dell'aumento di capitale di euro 478.654,80, corrispondente al 42,38% del totale delle azioni ordinarie offerte in opzione.

Sospensione finalizzata alla risoluzione dell'accordo sottostante l'operazione di emissione del prestito obbligazionario convertibile *cum warrant* approvato dall'Assemblea straordinaria degli Azionisti del 25 ottobre 2021

In data 7 giugno 2023, la Società ha comunicato la decisione di procedere alla sospensione – finalizzata alla risoluzione dell'accordo sottostante l'operazione – del prestito obbligazionario convertibile *cum warrant* ai sensi

dell'art. 2420-bis, comma 1, Cod. civ., con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5 Cod. civ. (il "Prestito"), approvato con delibera dell'Assemblea straordinaria degli Azionisti del 25 ottobre 2021.

Le obbligazioni sottoscritte da Negma nell'ambito delle prime tre *tranches* sono state integralmente convertite in azioni ordinarie della Società, mentre la Società non ha ancora provveduto a emettere la quarta *tranche* e a richiederne la sottoscrizione a Negma.

La sospensione del Prestito, finalizzata alla risoluzione dell'accordo sottostante l'operazione, e la scelta di non richiedere la sottoscrizione dell'ultima *tranche* derivano dalla volontà della Società e del nuovo azionista di riferimento, SIF Italia S.p.A., di non procedere con operazioni che possano avere un effetto diluitivo e contemporaneamente di riduzione del prezzo del titolo.

L'operazione di aumento di capitale e gli impegni presi dall'Azionista SIF Italia S.p.A. garantiscono che la sospensione del Prestito non impatti sulla continuità aziendale e sull'implementazione del piano industriale della Società.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE E CONTINUITA' AZIENDALE

Lo sviluppo delle azioni strategiche del Gruppo è sotteso da un Piano industriale consolidato a livello di gruppo (insieme a Visibilia Editrice S.r.l.) recentemente rivisto per il triennio 2023 – 2025 e approvato dal Consiglio di Amministrazione del 7 marzo 2023, che prevede un percorso di crescita ragionevole e in linea con il trend di sviluppo del mercato (soprattutto editoria digitale), tenendo conto delle flessioni dei ricavi da edicola ed abbonamenti, delle moderate riduzioni dei costi industriali ed in grado di produrre valore nel medio periodo. Tale piano è stato integrato con ulteriori *assumptions* formulate dall'azionista S.I.F. Italia S.p.A. (Piano Integrato), con l'ausilio di una società di consulenza esterna (Epyon Consulting S.r.l.).

Il "Piano stand alone" prevede per il 2023 una diminuzione del fatturato rispetto al 2022 e un 2024 in linea con il 2023, seguito da una crescita nel 2025.

La continua incidenza delle azioni di efficientamento, iniziate negli anni pregressi, unite alla riduzione di costi operativi quali carta e stampa, costi di borderò, costi del personale per fuoriuscita di tutti i dipendenti giornalisti, costi di struttura di testata, definizione del rapporto di lavoro per raggiunti limiti d'età di alcune figure apicali, hanno prodotto piena efficacia e continueranno a produrla negli anni a seguire.

Per quanto riguarda i costi del Gruppo, nel 2023 saranno sicuramente inferiori a quelli del 2022, esercizio che ha registrato oneri non ricorrenti relativi al recesso degli azionisti per il mutamento dell'oggetto sociale, oneri non ricorrenti relativi alle sanzioni tributarie connesse al pagamento tardivo di cartelle esattoriali anni precedenti e oneri sostenuti per la riorganizzazione operativa della testata PC Professionale.

Il costo industriale nel 2023 riflesso nel piano industriale è previsto invariato, ridotto leggermente rispetto al 2022.

Lo stampatore, nel mese di febbraio 2023, aveva informato la Società che a decorrere da marzo 2023 ci sarebbero state delle riduzioni per le riviste settimanali, che seppur piccole, avrebbero portato a una inversione di tendenza rispetto a quanto accaduto da ottobre 2021 a tutto il 2022 e che hanno costretto la controllata Visibilia Editrice a optare per la limatura delle tirature e, ove possibile, delle foliazioni per attenuare il notevole aumento che c'era stato per il costo industriale. Per attenuare gli incrementi dei costi industriali Visibilia Editrice, infatti, ha optato anche per l'aumento dei prezzi in edicola dei quattro mensili, prezzi rimasti invariati per diversi anni.

Nel mese di maggio lo stampatore ha informato la Società che a partire da giugno 2023 ci sarebbero state delle riduzioni che avrebbero interessato tutte le riviste, sia mensili che settimanali.

La Società è intervenuta tempestivamente con un incremento di tirature per aumentare la diffusione in edicola e cercare di recuperare copie vendute.

La Società, grazie anche al supporto dell'azionista di riferimento, S.I.F. Italia S.p.A. ha dato in omaggio un quantitativo di tutte le riviste in modo che potessero essere distribuite gratuitamente in una parte dei condomini gestiti da SIF Italia S.p.A. stessa. Questa azione ha permesso di dare visibilità gratuita alle riviste gestite dal Gruppo.

Il risultato del periodo al 30 giugno 2023 chiude con una perdita pari ad Euro 170.401 contro una perdita del periodo dell'anno precedente pari ad Euro 616.851.

Le risorse finanziarie sono state reperite, per la maggior parte grazie all'aumento di capitale lanciato dal 22 maggio 2023 al 9 giugno 2023 (si veda il paragrafo "Operazione di aumento di capitale"), conclusosi in data 12 giugno 2023 ed esito del quale sono state sottoscritte n. 2.393.274 azioni ordinarie di nuova emissione, prive di valore nominale, al prezzo unitario di Euro 0,20 per azione, per un controvalore complessivo dell'aumento di capitale pari a euro 478.654,80, corrispondente al 42,38% del totale azioni ordinarie offerte in opzione.

Si ricorda che, del prestito obbligazionario convertibile sottoscritto da Negma group LTD e approvato dall'Assemblea degli Azionisti del 25 ottobre 2021, suddiviso in 4 tranches, ciascuna del valore di euro 500.000, sono state convertite integralmente le prime tre tranches (50 obbligazioni per tranche). In data 7 giugno 2023 la Società ha emesso un comunicato stampa con il quale comunicava la sospensione del prestito.

La sospensione della quarta rata da euro 500.000 (finalizzata alla risoluzione dell'accordo sottostante l'operazione) e la scelta di non richiedere la sottoscrizione dell'ultima tranche derivano dalla volontà della Società e del nuovo azionista di riferimento, SIF Italia S.p.A. di non procedere con operazioni che possano avere un effetto diluitivo e di riduzione del prezzo del titolo.

Il ricorso ad un prestito obbligazionario convertibile con Negma Group Ltd, ha contribuito parzialmente in questo esercizio a destinare adeguate risorse finanziarie al rafforzamento della struttura operativa e amministrativa del Gruppo.

Gli amministratori, preso atto e valutati tutti i rischi e i fattori di incertezza significativi legati alla realizzabilità del piano industriale 2023-2025, 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.

NOMINATO UN NUOVO PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DELLA SOCIETA'

In seguito alla prematura scomparsa del dott. Luca Giuseppe Reale Ruffino, il quale ricopriva l'incarico di Presidente del Consiglio di Amministrazione e di Amministratore Delegato della Società, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto alla nomina di Giuseppe Vadalà Bertini, già amministratore, in qualità Presidente del Consiglio di Amministrazione di Visibilia. Non essendo stato individuato un soggetto da nominare ai sensi dell'art. 2386 Cod. civ. in sostituzione del dott. Reale Ruffino, il Consiglio di Amministrazione ha rinviato ad una futura riunione dell'organo amministrativo le opportune delibere.

VALUTAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IN MERITO ALLA DELIBERA CONSOB N. 22799 DEL 29 AGOSTO 2023

Il Consiglio di Amministrazione – esaminate le verifiche condotte da CONSOB sull'evoluzione della partecipazione al capitale detenuta dai soci SIF Italia S.p.A. e Luca Giuseppe Reale Ruffino (venuto a mancare) come risultanti dalla Delibera Consob n. 22799 pubblicata in data 29 agosto 2023 – ha preso atto del superamento da parte dei predetti soci della soglia di rilevanza del 30% prevista ai sensi dell'art. 106, comma 1 del D. Lgs. n. 98/1998 (il "TUF") sin dal 24 ottobre 2022, momento in cui la partecipazione da questi complessivamente detenuta risultava pari al 31,15% del capitale sociale della Società.

Le disposizioni di cui all'art. 10.6 del vigente statuto sociale prevedono l'applicazione alla Società, per richiamo volontario, di specifiche disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria tra cui, in particolare, quelle di cui all'art. 106 del TUF sopra richiamate.

Lo stesso art. 10.6 dello statuto sociale prevede inoltre che nel caso di superamento da parte dei soci della Società della soglia di partecipazione del 30% prevista dall'art. 106, comma 1 TUF – non accompagnato da apposita comunicazione al Consiglio di Amministrazione e dalla presentazione di una offerta pubblica totalitaria nei

termini previsti – il Consiglio di Amministrazione possa disporre la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente la soglia medesima.

Il Consiglio di Amministrazione, preso atto delle circostanze sopra descritte e in attesa delle delucidazioni del caso in merito alla possibile violazione delle disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto totalitaria sulle azioni emesse dalla Società, anche ai fini della possibile applicazione delle disposizioni di cui all'art. 10.6 dello statuto sociale applicabili in conseguenza della violazione degli obblighi di cui all'art. 106 TUF, monitorerà con attenzione i prossimi sviluppi.

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:

- **Conto Economico al 30 giugno 2023;**
- **Stato Patrimoniale al 30 giugno 2023;**
- **Rendiconto Finanziario al 30 giugno 2023.**

BILANCIO CONSOLIDATO

 Bilancio Consolidato
30/06/2023

 Bilancio Consolidato
31/12/2022
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	143.250	143.250
2) Costi di sviluppo	0	0
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno	1.022.565	1.012.565
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	735.513	735.513
5) Avviamento	332.842	332.842
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7) Altre	383.407	313.507
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	2.617.577	2.537.677
<i>II. Immobilizzazioni materiali:</i>		
1) Terreni e fabbricati	0	0
2) Impianti e macchinari	24.551	24.551
3) Attrezzature industriali e commerciali	0	0
4) Altri beni	83.332	83.332
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	107.883	107.883
<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	336	336

2) oltre esercizio successivo	0	0
3) Altri titoli	0	0
4) Strumenti finanziari derivati attivi	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	336	336
B) TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	2.725.796	2.645.896
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:	2.863.029	2.926.948
a) entro l'esercizio successivo	1.791.742	1.562.661
b) oltre l'esercizio successivo	1.071.287	1.364.287
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:	0	0
a) entro l'esercizio successivo	0	0
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:	154.332	296.903
a) entro l'esercizio successivo	154.332	296.903
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:	53.110	11.444
a) entro l'esercizio successivo	53.110	11.444
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti	3.199.293	3.364.117
<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	227.410	49.548
2) Assegni	0	0
3) Denaro e valori in cassa	0	0
Totale disponibilità liquide	227.410	49.548
C) TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	3.426.703	3.413.665
D) Ratei e risconti attivi:		
Ratei e risconti	45.294	53.285
D) TOTALE RATEI E RISCOINTI ATTIVI	45.294	53.285
TOTALE ATTIVO	6.197.793	6.112.846

BILANCIO CONSOLIDATO

 Bilancio Consolidato
30/06/2023

 Bilancio Consolidato
31/12/2022
STATO PATRIMONIALE PASSIVO
A) Patrimonio netto:

<i>I. Capitale</i>	1.520.500	1.312.634
<i>II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni</i>	430.789	0
<i>III. Riserve di rivalutazione</i>	0	0
<i>IV. Riserva legale</i>	0	0
<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>	-1.301.760	342
<i>IX. Utile (perdita) dell'esercizio</i>	-170.401	-1.302.102
<i>X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio</i>	0	0

A) TOTALE PATRIMONIO NETTO
479.128 **10.874**
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	390.137	325.302

B) TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI
390.137 **325.302**
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
75.174 **90.787**
D) Debiti:

1) Obbligazioni:	0	0
a) entro l'esercizio successivo	0	0
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
2) Obbligazioni convertibili:	0	110.000
a) entro l'esercizio successivo	0	110.000
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:	1.032.288	1.119.896
a) entro l'esercizio successivo	343.752	322.615
b) oltre l'esercizio successivo	688.536	797.281
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:	1.485.619	1.435.123
a) entro l'esercizio successivo	1.485.619	1.435.123
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:	0	0
a) entro l'esercizio successivo	0	0
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:	1.607.180	1.595.018
a) entro l'esercizio successivo	211.258	203.623
b) oltre l'esercizio successivo	1.395.922	1.391.395
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale:	572.170	684.550
a) entro l'esercizio successivo	196.078	251.903
b) oltre l'esercizio successivo	376.092	432.647
14) Altri debiti:	553.326	718.160
a) entro l'esercizio successivo	553.326	718.160
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
D) TOTALE DEBITI	5.250.583	5.662.747
E) Ratei e risconti passivi:		
Ratei e risconti	2.771	23.136
E) TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI	2.771	23.136
TOTALE PASSIVO	6.197.793	6.112.846

BILANCIO CONSOLIDATO

 Bilancio Consolidato
 1/1-30/06/2023

 Bilancio Consolidato
 1/1-30/06/2022

CONTO ECONOMICO
A) Valore della produzione:

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.854.089	1.858.946
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:	31.323	16.927
a) Contributi in conto esercizio	0	0
b) Altri	31.323	16.927
A) TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	1.885.412	1.875.873

B) Costi della produzione:

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	0	0
7) Per servizi	1.834.790	1.975.087
8) Per godimento di beni di terzi	836	13.346
9) Per il personale:	82.226	198.086
a) Salari e stipendi	59.851	136.410
b) Oneri sociali	11.388	29.171
c) Trattamento di fine rapporto	10.987	11.379
d) Trattamento di quiescenza e simili	0	20.993
e) Altri costi	0	133
10) Ammortamenti e svalutazioni:	0	168.593
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	0	161.350
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	0	7.243
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	65.793	5.000
13) Altri accantonamenti	0	0
14) Oneri diversi di gestione	31.924	61.180
B) TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	2.015.569	2.421.292

DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)
-130.157 **-545.419**
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:	21.740	71.462
a) in imprese controllate	0	0
b) in imprese collegate	0	0
c) in imprese controllanti	0	0
d) altri	21.740	71.462
17-bis) (Utili) e perdite su cambi	0	-30
TOTALE TRA PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+-17-bis)	-21.740	-71.432
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)	-151.897	-616.851
22) Imposte sul reddito dell'esercizio:	0	0
a) Imposte correnti	18.504	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	-170.401	-616.851

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO
30.06.2023
31.12.2022
ATTIVITA' OPERATIVA

UTILE NETTO DELL'ESERCIZIO	-170.401	-1.302.102
----------------------------	----------	------------

RETTIFICHE FLUSSI NON MONETARI

AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI		
IMPOSTE	18.504	16.398
TOTALE RETTIFICHE	18.504	16.398

VARIAZIONE DEL CIRCOLANTE

VARIAZIONE CREDITI COMMERCIALI	63.919	1.568.850
VARIAZIONE ALTRI CREDITI	108.896	-299.531
TOTALE VARIAZIONI ATTIVO CIRCOLANTE	172.815	1.269.319
VARIAZIONE DEBITI COMMERCIALI	50.496	-10.203
VARIAZIONE ALTRI DEBITI	-393.556	-756.318
ALTRE RETTIFICHE	28.857	57.360
TOTALE VARIAZIONE PASSIVO CIRCOLANTE	-314.203	-709.161
TOTALE VARIAZIONE CIRCOLANTE	-141.388	560.158
FLUSSI FINANZIARI NETTI ATTIVITA' OPERATIVA	-293.285	-725.546

ATTIVITA' D'INVESTIMENTO

ACQUISTI IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	-79.900	-187.740
ACQUISTI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	0	-3.732
ACQUISTI IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	0	0
FLUSSI FINANZIARI NETTI ATTIVITA' INVESTIMENTO	-79.900	-191.472

ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO

DISTRIBUZIONE UTILI	0	0
AUMENTO CAPITALE E SOVRAPREZZO AZIONI	638.655	1.195.570
FLUSSI FINANZIARI DA VARIAZIONI PATRIMONIO NETTO	638.655	1.195.570
VARIAZIONE DEBITI - BREVE TERMINE	21.137	-58.971
VARIAZIONE DEBITI - LUNGO TERMINE	-108.745	-218.762
FLUSSI FINANZIARI DA VARIAZIONI INDEBITAMENTO	-87.608	-277.733

FLUSSI FINANZIARI NETTI ATTIVITA' FINANZIAMENTO	551.047	917.837
--	----------------	----------------

AUMENTO / DIMINUZIONE DELLA LIQUIDITA'	177.862	819
DISPONIBILITA' LIQUIDE - INIZIO PERIODO	49.548	48.729
DISPONIBILITA' LIQUIDE - FINE PERIODO	227.410	49.548
DIFFERENZA DISPONIBILITA' LIQUIDE	177.862	819