

COMUNICATO STAMPA

Gruppo Lucisano Media Group: il Consiglio di Amministrazione approva il progetto di Bilancio d’esercizio ed il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2016. Cresce in percentuale l’utile e il margine operativo, con un’importante riduzione della Posizione Finanziaria Netta.

I dati consolidati al 31 dicembre 2016 evidenziano i seguenti risultati:

- **Ricavi e proventi operativi:** pari a Euro 38,1 milioni
- **Margine operativo lordo (EBITDA):** pari a Euro 15 milioni
- **Margine operativo (EBIT):** pari a Euro 6,1 milioni
- **Risultato netto:** pari a Euro 4 milioni
- **Indebitamento finanziario netto:** Euro 22,7 milioni
- **Proposta Dividendo:** Euro 0,05 per azione

Roma, 31 marzo 2017 – 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 esaminato ed approvato il progetto di bilancio di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2016.

Il Consiglio di Amministrazione, inoltre, ha conferito mandato all’Amministratore Delegato di convocare l’Assemblea ordinaria in data 28 aprile 2017, per deliberare sull’approvazione del bilancio di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2016.

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

Dati economici (Euro/000)	31.12.2016		31.12.2015	
Ricavi e proventi operativi		38.111		50.737
Margine Operativo Lordo	39,28%	14.970	39,76%	20.172
Risultato Operativo	16,05%	6.117	14,91%	7.563
Risultato Netto	10,50%	4.002	9,92%	5.035

Dati patrimoniali (Euro/000)	31.12.2016	31.12.2015
Capitale immobilizzato	41.155	41.458
Capitale circolante netto	14.577	15.073
Passività non correnti	4.168	3.590
Patrimonio netto	28.858	25.968
Indebitamento finanziario netto	22.706	26.973

I **ricavi e proventi operativi** consolidati sono pari a Euro 38.111 mila, inferiori a quanto realizzato nel 2015 (Euro 50.737 mila), a seguito dello slittamento della serie tv di 12 episodi “*Il sistema 2*” (fiction sulla Guardia di Finanza) e dell’uscita in sala del film “*Beata ignoranza*” al mese di febbraio 2017.

Il **marginale operativo Lordo** (EBITDA) di Euro 14.970 mila (Euro 20.172 mila nel 2015) è pari al 39,28% dei ricavi e proventi operativi (39,76% nel 2015).

Il **marginale operativo netto** (EBIT) di Euro 6.117 mila (Euro 7.563 mila nel 2015) è pari al 16,05% dei ricavi e proventi operativi (14,91% nel 2015), per la politica di contenimento dei costi attuata già da precedenti esercizi dal Gruppo.

Gli **oneri finanziari**, pari a Euro 976 mila (Euro 1.686 mila nel 2015), sono in sostanziale flessione, nonostante i considerevoli investimenti effettuati nel corso dell’anno pari a circa Euro 15 milioni, grazie all’ottimizzazione della struttura finanziaria attuata dal Gruppo nel corso del 2016. In particolare, si segnala che il 26 febbraio 2016 la società ha chiuso un finanziamento in *pool*, con le due prime banche italiane (Mediocredito Italiano S.p.A. del Gruppo Intesa Sanpaolo e Unicredit S.p.A.), che permetterà un allungamento della *duration* al 2024 e un miglioramento del tasso di interesse medio.

Il **Risultato netto del periodo**, pari ad un utile di Euro 4.002 mila (Euro 5.055 mila nel 2015), rappresenta il 10,50% dei ricavi e proventi operativi (9,92% nel 2015) ed è determinato dall’andamento positivo 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 della controllata Italian International Film S.r.l. ed agli immobili detenuti da società controllate per l’esercizio dell’attività cinematografica per Euro 41.155 mila.

La **posizione finanziaria netta** pari a Euro 22.706 mila, evidenzia una importante riduzione di circa Euro 4,3 milioni rispetto a Euro 26.973 mila al 31 dicembre 2015, grazie ai flussi di cassa generati dalla gestione caratteristica.

ANDAMENTO DELLA ATTIVITÀ OPERATIVA

Produzione di opere cinematografiche e televisive

Per la produzione cinematografica, nel 2016 sono state ultimate le produzioni dei film *“La cena di Natale”*, *“Che vuoi che sia”*, *“Beata ignoranza”* e *“I peggiori”*, i primi due usciti nelle sale cinematografiche insieme al film prodotto l’anno precedente *“Se mi lasci non vale”* realizzando un incasso complessivo al box office di circa Euro 6,5 milioni. Il film *“Beata ignoranza”*, uscito in sala il 23 febbraio 2017, ha già realizzato un incasso di circa 4 milioni di Euro.

Relativamente alla produzione televisiva si evidenzia che dal 18 aprile al 17 maggio 2016 è andata in onda la serie tv *“Il sistema”*, prodotta nel 2015, che ha raggiunto un picco di ascolto del 28% di share, collocandosi in terza posizione per numero di spettatori tra le serie inedite trasmesse da Rai 1 nell’ultima stagione.

Inoltre, sono state ultimate le attività relative ai contratti di attivazione con la RAI riguardanti *“Il sistema 2”*, *“Il nido-cohousing”* e *“Prima che la notte”*, nonché quelle relative al contratto di sviluppo con Sky Italia per la realizzazione di *“Les Italiens”*, un progetto internazionale di lunga serialità televisiva di genere noir, in co-produzione la Space Rocket Nation (casa di produzione cinematografica di Nicolas Winding Refn, regista del film *“Drive”*).

Sono stati sviluppati progetti cinematografici quali *“Il premio”*, *“Casa famiglia”*, *“Vita spericolata”*, *“Basta credere”*, *“Nessuno come noi”*, *“Non ci resta che il crimine”*, *“Quasi ricchi”* e *“15 anni ad ottobre”*, le cui riprese inizieranno nel periodo da maggio a settembre 2017, e progetti televisivi quali *“Giamaica”*, *“Rugantino”* e *“Ragazzi irresistibili”*.

Distribuzione di opere cinematografiche

Relativamente all’attività di distribuzione, nel 2016 sono usciti in sala tre film, *“Lolo”*, *“Bad moms”* e *“The Neon Demon”*, oltre al cartone animato *“Blinky Bill”*, tutti acquistati negli anni precedenti sui mercati internazionali. Il box office complessivo realizzato è stato pari a circa Euro 2 milioni.

Per quanto riguarda le acquisizioni sui mercati internazionali, si evidenzia che il Gruppo ha formalizzato l’acquisto di film di prima linea destinati al circuito cinematografico e di seconda linea destinati direttamente al mercato televisivo.

Tra gli acquisti di prima linea, si segnalano i film *“The Foreigner”*, per la regia di Martin Campbell, con Jackie Chan e Pierce Brosnan, *“Untitled Edgerton”*, per la regia di Nash Edgerton, con Charlize Theron e Joel Edgerton e *“Terminal”*, per la regia di Vaughn Stein, con Margot Robbie. Relativamente agli acquisti di seconda linea, sono stati acquistati 38 film di library costituiti da prodotti cinematografici di successo degli anni 1990-2000, tra cui *“Showgirl”* e *“L’ours”*, nonché 28 film inediti ad alto potenziale commerciale che annoverano nel cast attori del calibro di Bruce Willis, Nicolas Cage, Jean Claude Van Damme e Steven Seagal.

Esercizio sale cinematografiche (Multiplex)

Per quanto attiene l'esercizio delle sale cinematografiche, i risultati del 2016 del Gruppo evidenziano, complessivamente, un aumento delle presenze dell'8,50% e degli incassi del 5,30%, entrambe le percentuali superiore di circa il 2% rispetto all'andamento registrato a livello nazionale.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE IL 2016

- sono usciti nelle sale i film *“Se mi lasci non vale”*, *“La cena di Natale”*, *“Che vuoi che sia”*, *“Lolo”*, *“Bad moms”*, *“The Neon Demon”* e *“Blinky Bill”*;
- è andata in onda in prima serata su Rai 1 la serie di 12 puntate *“Il Sistema”*;
- sono state ultimate le riprese dei film *“Beata ignoranza”* e *“I peggiori”*;
- in data 26 febbraio, la controllata Italian International Film S.r.l. ha rinnovato il finanziamento in *pool* con le banche Mediocredito Italiano S.p.A e Unicredit S.p.A.; il nuovo finanziamento, concesso per un importo pari a Euro 40 milioni, con scadenza al 2024, per fornire le risorse finanziarie necessarie per l'acquisto e la produzione di opere cinetelvisive nazionali e/o estere;
- in data 23 marzo, il film *“Gli ultimi saranno ultimi”* ha ricevuto tre nomination al David di Donatello 2016, prestigiosi riconoscimenti artistici consegnati ogni anno dall'Accademia del Cinema Italiano, per la migliore attrice protagonista (Paola Cortellesi), il miglior attore non protagonista (Fabrizio Bentivoglio) e per il David Giovani (riconoscimento assegnato ogni anno da una giuria di oltre mille studenti delle scuole superiori di tutta Italia);
- in data 17 maggio, il film horror fantascientifico *“Terrore nello spazio”*, prodotto dalla Italian International Film S.r.l. nel 1965, è stato proiettato al Festival di Cannes, preludio al ritorno in sala del film che il successivo 6 luglio è stato proiettato in Francia nell'edizione restaurata;
- in data 18 maggio, l'ultima puntata della serie tv *“Il sistema”*, in onda su Rai 1 in prima serata, ha raggiunto un ascolto medio di 4.571.636 telespettatori ed uno share del 19,46%, il più alto delle sei serate di messa in onda;
- in data 16 giugno, Federica Lucisano, amministratore delegato della Lucisano Media Group S.p.A., è stata insignita della Mela d'oro nella categoria Imprenditoria della XXVIII Edizione del Premio Marisa Bellisario, *“Donne ad alta quota”*;
- in data 11 luglio, UBI Banca S.p.A. è subentrata ad Intermonte SIM S.p.A. nell'incarico di *Specialist*;
- in data 31 ottobre, la Lucisano Media Group S.p.A. ha comunicato di aver ultimato il programma di acquisto di azioni proprie, provvedendo all'acquisto di complessive 22.400 azioni, pari allo 0,15056% del capitale sociale;
- in data 15 dicembre, Italian International Film S.r.l., unitamente a Sky Italia, Palomar, Indiana Production e Wildside, ha costituito la società di distribuzione cinematografica Vision Distribution S.p.A., frutto dell'accordo. E' la prima volta che una media company operante nel settore free e pay e alcuni importanti produttori indipendenti italiani uniscono le loro forze, con l'obiettivo di offrire al mercato

ulteriori possibilità di scelta e di crescita, esplorando nuove strade sia sul piano dei modelli distributivi che su quello dei contenuti e del linguaggio.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO 2016

- in data 23 febbraio 2017 è uscito in sala il film “Beata ignoranza”, conseguendo un box office di circa Euro 4 milioni;
- dal 13 febbraio al 21 marzo sono state girate le riprese di “Professione Lolita”, documentario sulla vicenda delle baby squillo dei Parioli prodotto in accordo di co-produzione con Discovery UK, la cui messa in onda su Discovery Channel è prevista per il mese di giugno 2017;
- sono stati acquisiti sui mercati internazionali i film “Category 5”, per la regia di Rob Cohen, “Escape plan 2”, con Sylvester Stallone e Arnold Schwarzenegger e “Hotel Mumbai”, per la regia di Anthony Maras, con Dev Patel e Armie Hammer;
- è stato raggiunto un accordo con Sky Italia per la concessione dei diritti pay tv dei film “Bad moms”, “The neon demon” e “Blinky Bill”.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

In funzione delle produzioni iniziate del primo trimestre 2017 e di quelle che verranno finalizzate nei prossimi mesi, nonché, dell'attività di distribuzione di nuovi film che verranno acquistati nel corso dell'anno, e dell'attività di gestione dei multiplex si prevedono margini economici in progressiva crescita.

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, convocato l'Assemblea ordinaria degli azionisti per il prossimo 28 aprile 2017 che sarà chiamata ad:

- 1) approvare il bilancio di esercizio e ad esaminare il bilancio consolidato 2016;
- 2) deliberare in merito alla proposta di distribuzione di un dividendo complessivo di Euro 743 mila, pari ad Euro 0,05 per azione, per il quale sarà previsto la data di stacco cedola l'8 maggio 2017 e la data di pagamento il 10 maggio 2017 (record date 9 maggio 2017).

Federica Lucisano, Amministratore Delegato del Gruppo commenta: *“Gli ottimi risultati economico finanziari conseguiti nell'esercizio 2016, sono frutto dell'attenta strategia di produzione e distribuzione che abbiamo attuato in questi ultimi anni. Lo slittamento di una produzione televisiva e dell'uscita in sala di un film al 2017, non hanno inciso sui risultati economici; anzi, il margine operativo e l'utile netto sono cresciuti in termini percentuali. La notevole riduzione della posizione finanziaria netta nonostante i considerevoli investimenti effettuati, mi riempie di soddisfazione, anche per aver mantenuto la promessa fatta al mercato finanziario, di una crescita nel rispetto di un solido equilibrio finanziario. Inoltre, il lavoro di preparazione e*



sviluppo di un numero importante di progetti svolto nel corso del 2016 concretizzerà i suoi frutti nel corso dell'anno 2017 che vedrà una sostanziale crescita dei risultati del Gruppo”.

Il Bilancio Consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2016 sarà disponibile nei termini di legge presso la sede sociale in Roma, via Gian Domenico Romagnosi 20, nel sito di Borsa Italiana S.p.A. e nella sezione Investor Relation del sito www.lucisanomediagroup.com.

La documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea, prevista dalla normativa vigente, sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge.

*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"*

Per ulteriori informazioni:

INVESTOR RELATIONS:

Lucisano Media Group S.p.A

Fabrizio De Santis

fabrizio.desantis@lucisanomediagroup.com

+39 06 3611377

NOMAD

Banca Popolare di Vicenza SCpA

lucisano@popvi.it

+39 051 48 50 990

Media Relations

Close to Media

+39 02 700 62 37

Luca Manzato luca.manzato@closetoedia.it

Andrea Ravizza andrea.ravizza@closetoedia.it

Si allegano i prospetti dello Stato Patrimoniale riclassificato, del Conto Economico riclassificato e del Rendiconto finanziario al 31 dicembre 2016, redatti secondo i principi contabili internazionali.

Con riferimento ai dati contabili esposti nel presente comunicato, si precisa che si tratta di dati per i quali non è stata ancora completata l'attività di revisione legale né l'attività di verifica da parte del Collegio Sindacale.

(importi in migliaia di Euro)

Conto Economico consolidato sintetico	31.12.2016	31.12.2015
Ricavi e proventi operativi	38.111	50.737
Costi operativi esterni	(23.141)	(30.565)
EBITDA	14.970	20.172
Ammortamenti e svalutazioni	(8.853)	(12.609)
EBIT	6.117	7.563
Proventi e oneri finanziari	(976)	(1.686)
Risultato ante imposte	5.141	5.877
Imposte dell'esercizio	(1.134)	(842)
Risultato netto delle attività destinate alla vendita	(5)	-
Risultato Netto	4.002	5.035

(importi in migliaia di Euro)

Stato Patrimoniale consolidato sintetico	31.12.2016	31.12.2015
Attività immateriali	13.116	12.164
Attività materiali	25.020	27.195
Altre attività non correnti	3.019	2.099
Capitale immobilizzato	41.155	41.458
Attività commerciali	17.629	19.426
Debiti commerciali	(10.398)	(12.350)
Debiti tributari	(2.395)	(3.788)
Altre attività e passività correnti	9.741	11.785
Capitale circolante netto	14.577	15.073
Fondo per benefici ai dipendenti	(1.285)	(1.137)
Fondo rischi e oneri	(108)	(78)
Passività per imposte differite	(382)	(652)
Altre passività non correnti	(2.393)	(1.723)
Passività non correnti	(4.168)	(3.590)
Capitale investito netto	51.564	52.941
Patrimonio netto del Gruppo	28.690	25.871
Patrimonio netto di terzi	168	97
Patrimonio netto	28.858	25.968
Passività finanziarie non correnti	32.718	35.543
Passività finanziarie correnti	2.527	4.039
Titoli	(504)	(504)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(12.035)	(12.105)
Indebitamento finanziario netto	22.706	26.973
Copertura del capitale investito netto	51.564	52.941

(importi in migliaia di Euro)

		Al 31 dicembre 2016	Al 31 dicembre 2015
Flusso monetario da attività operative:			
Utile (perdita)		4.002	5.035
Rettifiche per:			
Ammortamenti		8.853	12.604
Variazione per fondo rischi e oneri		30	-
Variazione netta delle attività per imposte anticipate		667	(20)
Variazione netta delle passività per imposte differite		(270)	(187)
Variazione del fondo per benefici ai dipendenti		95	(24)
Variazione delle rimanenze		(46)	4
Variazione dei crediti commerciali		1.843	(565)
Variazione dei debiti commerciali		(1.952)	798
Variazione dei debiti tributari		(1.393)	727
Variazione altre attività correnti e non correnti		2.011	(4.194)
Variazione altre passività correnti e non correnti		708	(3.593)
Flusso monetario generato (assorbito) da attività operative	(a)	14.548	10.585
Flusso monetario da attività di investimento:			
Variazione di attività immateriali/materiali		(7.630)	(7.623)
Variazione dei crediti finanziari e di altre attività finanziarie		(1.600)	-
Flusso monetario generato (assorbito) da attività di investimento	(b)	(9.230)	(7.623)
Flusso monetario da attività di finanziamento:			
Variazione delle passività finanziarie non correnti		(2.825)	(5.966)
Variazione delle passività finanziarie correnti		(1.512)	44
Acquisto quote di partecipazioni in imprese consolidate/azioni proprie		(18)	(20)
Aumento di capitale sociale e riserva sovrapprezzo azioni		-	-
Dividendi pagati		(1.040)	-
Flusso monetario generato (assorbito) da attività di finanziamento	(c)	(5.395)	(5.942)
Flusso monetario generato (assorbito) dalle attività cessate e dalle attività non correnti destinate ad essere cedute	(d)	7	35
Flusso monetario complessivo	(e)= (a+b+c+d)	(70)	(2.945)
Cassa e altre disponibilità liquide nette all'inizio dell'esercizio	(f)	12.105	15.050
Cassa e altre disponibilità liquide nette alla fine dell'esercizio	(g)=(e+f)	12.035	12.105