

Comunicato stampa
Visibilia Editore S.p.A.
Il CDA:

- **APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2021**
- **CONVOCA PER IL 25 OTTOBRE 2021 ASSEMBLEA STRAORDINARIA SOCI PER EMISSIONE PRESTITO OBBLIGAZIONARIO CONVERTIBILE E PER APPROVAZIONE OPERAZIONE NEGMA**

Milano, 30 settembre 2021 - Visibilia Editore S.p.A., società quotata su AIM Italia sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana, comunica che il Consiglio di Amministrazione in data odierna, ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2021.

- Valore della produzione pari a Euro 1.916.021 (Euro 1.965.278 al 30 giugno 2020)
- EBITDA negativo e pari a - Euro 209.268 (- Euro 258.944 al 30 giugno 2020)
- Risultato netto negativo di - Euro 550.119 (- Euro 505.754 al 30 giugno 2020)
- Posizione finanziaria netta Euro 1.468.046 (Euro 1.552.884 al 31 dicembre 2020)
- Patrimonio netto Euro 2.981.818 (Euro 3.101.937 al 31 dicembre 2020)

Principali dati economici al 30 giugno 2021

Importi in Euro	Periodo 1/1/21-30/06/21	Periodo 1/1/20-30/6/20	Variazione
Valore della produzione	1.916.021	1.965.278	(49.257)
Costi della produzione	2.125.289	2.224.222	(98.933)
EBITDA	(209.268)	(258.944)	49.676
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(279.004)	(201.557)	(77.447)
EBIT	(488.272)	(460.501)	(27.771)
Proventi e (oneri) Finanziari	(61.847)	(40.803)	(21.044)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	(550.119)	(501.304)	(48.815)
Imposte sul reddito	0	(4.450)	4.450
RISULTATO NETTO	(550.119)	(505.754)	(44.365)

Commento ai principali dati economici

Di seguito si riporta un'analisi dei ricavi delle vendite e prestazioni per testata nei primi sei mesi del 2021 a confronto con analogo periodo del 2020:

	VILLE & GIARDINI		CIAK		PC PROFESSIONALE		VISTO		NOVELLA 2000		NOVELLA CUCINA		TOTALE	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
RICAVI EDICOLA	64.040	58.416	136.081	153.218	108.492	111.145	125.791	155.754	264.611	333.239	9.316	9.546	708.331	821.318
RICAVI PUBBLICITA'	225.185	257.087	171.404	169.885	70.882	100.639	101.641	63.749	290.724	213.260	62.712	51.969	922.548	856.589
RICAVI ABBONAMENTI	20.946	20.230	70.716	81.026	143.840	156.783	93	62	264	130	0	0	235.859	258.231
ALTRI RICAVI	1.517	1.172	8.527	1.592	8.083	6.080	1.545	1.774	5.644	2.288	450	455	25.766	13.361
TOTALE	311.688	336.905	386.728	405.721	331.297	374.647	229.070	221.339	561.243	548.917	72.478	61.970	1.892.504	1.949.499

I ricavi da copie edicola nel primo semestre 2021 hanno registrato una diminuzione di Euro 111.000 circa (-13,7%) rispetto allo stesso periodo del 2020. La flessione ha interessato principalmente le testate “NOVELLA 2000”, sia in uscita singola che in banded con il settimanale “VISTO”, e “CIAK”.

I ricavi da prestazioni pubblicitarie nel primo semestre 2021 sono in aumento del 7,7% rispetto allo stesso periodo dell’anno precedente (+ Euro 66.000 circa), compresa la pubblicità di tipo programmatic che è in aumento di Euro 6.000.

La raccolta lorda della pubblicità è in aumento dell’8% circa rispetto al primo semestre 2020, meglio rispetto al mercato dei periodici che cresce del 3,9% a fatturato vs lo stesso periodo del 2020 (Fonte “Nielsen”).

I ricavi da copie estero sono pari ad Euro 7.000 in diminuzione di circa Euro 2.000 rispetto al primo semestre dell’anno precedente.

Il canale abbonamenti ha registrato un calo dell’8,7% nel primo semestre rispetto allo stesso periodo dell’anno precedente (- Euro 22.000 circa), prevalentemente sulle testate “PC PROFESSIONALE” e “CIAK”.

La voce “altri ricavi”, pari ad Euro 25.766 comprende i ricavi da copie digitali pari ad Euro 19.766 e i ricavi in cambio merce pari ad Euro 6.000, in aumento rispetto al primo semestre dell’anno precedente per Euro 12.405.

L’**EBITDA** risulta negativo per Euro 209.268 con una variazione positiva di Euro 49.676 rispetto al valore negativo di Euro 258.944 consuntivato al 30 giugno 2020.

L’**EBIT** è negativo per Euro 488.272, dopo aver contabilizzato ammortamenti per Euro 229.948 ed accantonamenti per Euro 49.056, rispetto ad un EBIT del 2020 negativo per Euro 460.501.

Il **risultato netto** registra nel semestre 2021 una perdita per Euro 550.119, dopo aver contabilizzato oneri finanziari per Euro 61.847, in peggioramento di Euro 44.365 rispetto allo stesso periodo dell’anno precedente che ha registrato una perdita pari a Euro 505.754. Il peggioramento rispetto al primo semestre 2020 è riconducibile principalmente ai seguenti fattori: i) minori vendite ricavi edicola e da copie in abbonamento; ii) maggior accantonamento al fondo rischi per i debiti tributari; iii) maggiori costi legati agli ammortamenti per i nuovi investimenti sulla sede nuova di Milano; iv) maggiori oneri finanziari perché nello stesso periodo dell’anno precedente erano state concesse delle moratorie per il COVID.

Per quanto riguarda la parte creditoria i crediti sono tutti esigibili e pari ad Euro 4.538.734 e sono diminuiti di Euro 343.012 rispetto al 31 dicembre 2020.

Per quanto concerne la parte debitoria, i debiti tributari aumentano a Euro 2.279.720 nel primo semestre 2021 (Euro 2.049.114 al 31 dicembre 2020) principalmente per effetto delle ritenute su redditi da lavoro dipendente e autonomo.

Si fa presente che per quanto riguarda i debiti tributari la Società ha deciso di utilizzare le normative in vigore che le hanno consentito di sospendere i pagamenti verso l’erario.

Il decremento dei debiti previdenziali per Euro 87.928 che passano da Euro 796.575 al 31 dicembre 2020 a Euro 708.647 al 30 giugno 2021 è dovuto principalmente al pagamento di debiti rateizzati e debiti dell’esercizio corrente.

La **Posizione Finanziaria Netta** consuntivata al 30 giugno 2021, pari ad Euro 1.468.046 registra un miglioramento per Euro 84.838 rispetto al dato al 31 dicembre 2020 che ammontava ad Euro 1.552.884.

Da segnalare la diminuzione del debito complessivo verso banche per Euro 134.536, che passa da un totale di 1.666.113 del 31 dicembre 2020 ad Euro 1.531.577 del 30 giugno 2021.

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 2.981.818 al 31 dicembre 2020 ammontava a Euro 3.101.937.

Posizione finanziaria netta al 30 giugno 2021

Importi in Euro	30.06.2021	31.12.2020
Disponibilità liquide	63.531	113.229
Totale Disponibilità Liquide	63.531	113.229
Debito vs banche entro 12 mesi	362.470	346.570

Totale passività finanziarie correnti	362.470	346.570
Debito vs banche oltre 12 mesi	1.169.107	1.319.543
Totale passività finanziarie non correnti	1.169.107	1.319.543
Totale PFN Visibilia Editore S.p.A.	1.468.046	1.552.884

Si riporta lo schema sintetico relativo allo stato patrimoniale

Principali dati patrimoniali al 30 giugno 2021

Importi in Euro	30/06/2021	31/12/2020
Attività non correnti	5.289.881	5.385.424
Attività correnti	4.625.888	5.008.335
TOTALE ATTIVITA'	9.915.769	10.393.759
Patrimonio netto	2.981.818	3.101.937
TFR e Fondo rischi ed oneri	371.587	366.057
Debiti	6.562.364	6.925.765
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	9.915.769	10.393.759

COVID-19

La Società ha attivato una serie di procedure e provvedimenti volti a tutelare la salute dei dipendenti, clienti e fornitori e la mitigazione degli impatti sull'operatività aziendale, in ottemperanza alle disposizioni del Governo e delle Autorità Sanitarie ed è stata in grado di garantire il regolare e ordinario svolgimento delle attività aziendali attraverso lo smart working.

Grazie anche all'inizio della campagna di vaccinazione in Italia nel corso del primo semestre 2021, ci sono ragionevoli aspettative di ritorno alla normalità, la Società tuttavia continuerà a monitorare l'evolversi della situazione al fine di minimizzarne gli impatti sociali e di salute e sicurezza sul lavoro, economici, patrimoniali e finanziari, mediante la definizione e implementazione di azioni mirate.

PRINCIPALI EVENTI DI RILIEVO DEL PRIMO SEMESTRE 2021

Aumento di capitale

L'Assemblea 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.

Prestito obbligazionario convertibile

In data 4 febbraio 2021, è stata sottoscritta da Negma Group LTD la sesta e ultima tranche del prestito obbligazionario convertibile (il "Prestito") come da richiesta comunicata al mercato il 3 febbraio 2021, di cui al contratto stipulato in data 10 ottobre 2017 e nuovamente prorogato per ulteriori 12 mesi a parità di condizioni fino al giorno 8 febbraio 2021, come comunicato al mercato in data 20 aprile 2020. La sesta tranche è composta da n. 50 obbligazioni per un controvalore complessivo pari a Euro 500.000, che sono state integralmente convertite. Non risultano pertanto da convertire ulteriori obbligazioni convertibili. Per quanto riguarda le caratteristiche e le condizioni del Prestito, si rimanda ai comunicati stampa emessi in data 25 settembre e 10 ottobre 2017 e pubblicati sul sito della Società nella sezione Investor Relations.

Copertura della perdita

L'Assemblea degli Azionisti del 28 giugno 2021 che ha approvato il bilancio al 31/12/2020, tenuto conto della fattispecie ex art. 2446 del codice civile, ha deliberato di procedere integralmente alla copertura delle perdite accertate pari a Euro 2.843.282 come segue: quanto a Euro 2.843.282 mediante la riduzione del capitale sociale della Società, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2446, secondo comma, del Codice Civile, per un importo corrispondente e, pertanto, da un capitale sociale nominale e contabile pari ad Euro 6.345.218,86 ad un capitale sociale nominale e contabile pari ad Euro 3.501.936,86, senza annullamento di azioni.

PRINCIPALI EVENTI DI RILIEVO SUCCESSIVI AL PRIMO SEMESTRE 2021

Prestito obbligazionario convertibile

In data 6 luglio 2021 il Consiglio di Amministrazione ha approvato i principali termini e condizioni relativi ad un accordo di investimento con Negma Group LTD per l'emissione di un prestito obbligazionario convertibile "cum warrant" per complessivi 2 milioni di euro, attraverso la sottoscrizione di un "term-sheet" non vincolante, cui dovrà far seguito la formalizzazione del contratto di investimento.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

L'EBITDA e il risultato netto del primo semestre 2021 sono risultati inferiori rispetto al budget di periodo, principalmente a causa del manifestarsi di costi non previsti tra cui l'aumento delle ferie non smaltite nel periodo in questione, costi relativi a manutenzioni e traslochi per la nuova sede di Milano, maggiori ammortamenti per allineamento aliquote ammortamenti testate e un maggior accantonamento al fondo rischi per i debiti tributari.

Tali circostanze dovrebbero comportare il mancato raggiungimento dell'obiettivo - dichiarato in sede di approvazione del bilancio 2020 - di una marginalità positiva a partire dal 2021, restando invece confermate le linee guida del piano industriale 2021-2023.

Tuttavia, l'Emittente ritiene di poter riassorbire parzialmente questi scostamenti nel corso del secondo semestre dell'anno alla luce delle seguenti circostanze:

- il buon andamento dei ricavi da vendita di spazi pubblicitari nei mesi di luglio-agosto che lasciano ben sperare anche per i rimanenti mesi dell'anno;
- la tenuta dei ricavi per copie edicola soprattutto dei mensili mentre per i settimanali è prevista una riduzione che si sta parzialmente cercando di attenuare riducendo le tirature;
- la tenuta dei ricavi per abbonamenti, di copie edicola estero e da vendita di copie digitali rispetto al piano industriale;
- a fronte del possibile aumento dei costi industriali connessi ad aumenti del costo della materia prima (carta) a partire da ottobre, la Società cercherà di intervenire ove opportuno per cercare di rendere minimi questi possibili aumenti contrattuali riducendo ove possibile le tirature;
- per quanto riguarda i costi del personale la Società ha fatto uso della Cassa Integrazione, causa Covid 19 mentre stanno proseguendo le azioni per lo smaltimento del debito pregresso per ferie maturate e non godute dei dipendenti;
- riduzione dei costi fissi di struttura mediante efficientamento costi di natura edp, amministrativa, legale e di spese generali.

Vi sono quindi le premesse per una tenuta della situazione finanziaria, grazie al costante e progressivo miglioramento delle performances economiche caratteristiche della Società, che potrà sviluppare il proprio "core business" concentrando le proprie competenze nello sviluppo delle attività editoriali delle testate in portafoglio, con l'obiettivo di tenuta dei ricavi in termini di copie vendute e di abbonamenti ed un incremento dei ricavi pubblicitari grazie alle capacità del management, seppur in un contesto di mercato ancora debole.

Gli amministratori, preso atto e valutati tutti i rischi e i fattori di incertezza 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.

Si rende noto che la documentazione (Relazione Semestrale al 30 giugno 2021, unitamente alla Relazione della Società incaricata del controllo legale dei conti BDO Italia S.p.A.) è a disposizione del pubblico sul sito internet della società (www.visibiliaeditore.it) nella sezione Investitori&Governance/Financial Reports/Relazioni Semestrali, nonché presso la sede sociale.

Si fa presente che la società di revisione contabile ha espresso clean opinion sui conti al 30 giugno 2021 con un richiamo di informativa relativo a quanto indicato dagli Amministratori nella Relazione sulla Gestione nel paragrafo “Evoluzione prevedibile della gestione e continuità aziendale” e nella parte iniziale della Nota Integrativa con riguardo al presupposto della continuità aziendale.

Si ricorda che l’Assemblea straordinaria del 30 luglio 2021, come comunicato al mercato in pari data, convocata per l’approvazione da parte dei Soci dell’emissione del prestito obbligazionario convertibile e dell’operazione Negma, è andata deserta e fermi restando gli argomenti posti all’ordine del giorno già deliberati dal Consiglio di Amministrazione del 6 luglio 2021, doveva essere convocata nuovamente in data da definirsi. Il Consiglio di Amministrazione odierno, in tal senso, ha deliberato di convocare l’Assemblea degli Azionisti in sede straordinaria per il giorno 25 ottobre 2021, in unica convocazione, con il medesimo ordine del giorno. Per maggiori dettagli sugli argomenti posti all’ordine del giorno dell’Assemblea degli Azionisti, si rimanda al comunicato stampa del 6 luglio 2021.

* * *

In allegato:

- **Conto Economico al 30.06.2021**
- **Stato Patrimoniale al 30.06.2021**
- **Rendiconto finanziario al 30.06.2021**

1/1-30/06/2021

1/1-30/06/2020

CONTO ECONOMICO
A) Valore della produzione:

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.892.504	1.949.499
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:	23.517	15.779
a) Contributi in conto esercizio	0	0
b) Altri	23.517	15.779

A) TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE
1.916.021
1.965.278
B) Costi della produzione:

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	0	0
7) Per servizi	1.917.225	1.998.237
8) Per godimento di beni di terzi	13.349	37.284
9) Per il personale:	181.849	169.712
a) Salari e stipendi	146.582	114.098
b) Oneri sociali	23.711	37.556
c) Trattamento di fine rapporto	11.406	18.037
d) Trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) Altri costi	150	21
10) Ammortamenti e svalutazioni:	229.948	178.323
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	223.711	173.754
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	6.237	4.569
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	49.056	23.234
13) Altri accantonamenti	0	0
14) Oneri diversi di gestione	12.866	18.989

B) TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE
2.404.293
2.425.779
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)
-488.272
-460.501
C) Proventi ed oneri finanziari:

	1/1-30/06/2021	1/1-30/06/2020
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	6.485
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	6.485
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	6.485
17) Interessi e altri oneri finanziari:	61.847	47.362
a) in imprese controllate	0	0
b) in imprese collegate	0	0
c) in imprese controllanti	0	0
d) altri	61.847	47.362
17-bis) Utili e perdite su cambi	0	-74
TOTALE TRA PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+-17-bis)	-61.847	-40.803
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie:		
	1/1-30/06/2021	1/1-30/06/2020
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)	-550.119	-501.304
20) Imposte sul reddito dell'esercizio:	0	0
a) Imposte correnti	0	4.450
b) Imposte esercizi precedenti	0	0
c) Imposte anticipate /differite	0	0
d) Proventi / oneri da adesione al regime di trasparenza	0	0
e) Proventi / oneri da adesione al consolidato fiscale	0	0
21) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	-550.119	-505.754

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	30/06/2021	31/12/2020
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	81.429	98.158
2) Costi di sviluppo	0	0
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno	1.046.440	1.080.315
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	776.901	818.289
5) Avviamento	3.107.242	3.215.392
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7) Altre	176.599	118.154
Totale immobilizzazioni immateriali	5.188.611	5.330.308
<i>II. Immobilizzazioni materiali:</i>		
1) Terreni e fabbricati	0	0
2) Impianti e macchinari	24.053	6.931
3) Attrezzature industriali e commerciali	0	380
4) Altri beni	70.881	41.469
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
Totale immobilizzazioni materiali	94.934	48.780
<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	5.289.881	5.385.424

Ratei e risconti	23.623	13.360
D) TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI	23.623	13.360
TOTALE ATTIVO	9.915.769	10.393.759
STATO PATRIMONIALE PASSIVO	30/06/2021	31/12/2020
A) Patrimonio netto:		
<i>I. Capitale</i>	3.531.937	5.945.219
<i>II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni</i>	0	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>	0	-2.073.611
<i>IX. Utile (perdita) dell'esercizio</i>	-550.119	-769.671
<i>X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio</i>	0	0
A) TOTALE PATRIMONIO NETTO	2.981.818	3.101.937
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	275.330	274.061
B) TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI	275.330	274.061
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	96.257	91.996
D) Debiti:		
1) Obbligazioni:	0	0
a) entro l'esercizio successivo	0	0
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
2) Obbligazioni convertibili:	70.000	0
a) entro l'esercizio successivo	70.000	0
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:	1.531.577	1.666.113
a) entro l'esercizio successivo	362.470	346.570
b) oltre l'esercizio successivo	1.169.107	1.319.543
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:	1.412.572	1.422.204
a) entro l'esercizio successivo	1.412.572	1.422.204
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:	4.750	56.657
a) entro l'esercizio successivo	4.750	56.657
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti:	0	302.000
a) entro l'esercizio successivo	0	302.000
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
12) Debiti tributari:	2.279.720	2.049.114
a) entro l'esercizio successivo	730.114	698.150
b) oltre l'esercizio successivo	1.549.606	1.350.964
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale:	708.647	796.575
a) entro l'esercizio successivo	434.487	368.674
b) oltre l'esercizio successivo	274.160	427.901
14) Altri debiti:	544.032	622.445
a) entro l'esercizio successivo	544.032	622.445
b) oltre l'esercizio successivo	0	0
D) TOTALE DEBITI	6.551.298	6.915.108
E) Ratei e risconti passivi:		
Ratei e risconti	11.066	10.657
E) TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI	11.066	10.657
TOTALE PASSIVO	9.915.769	10.393.759

RENDICONTO FINANZIARIO	30.06.2021	31.12.2020
ATTIVITA' OPERATIVA		
UTILE (PERDITA) NETTO DELL'ESERCIZIO	-550.119	-769.671
RETTIFICHE FLUSSI NON MONETARI		
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	229.948	0
IMPOSTE	0	227.855
TOTALE RETTIFICHE	229.948	227.855
VARIAZIONE DEL CIRCOLANTE		
VARIAZIONE CREDITI COMMERCIALI	391.235	-119.376
VARIAZIONE ALTRI CREDITI	-58.486	-5.448
TOTALE VARIAZIONI ATTIVO CIRCOLANTE	332.749	-124.824
VARIAZIONE DEBITI COMMERCIALI	-363.539	347.405
VARIAZIONE ALTRI DEBITI	134.264	-532.614
ALTRE RETTIFICHE	5.939	-110.665
TOTALE VARIAZIONE PASSIVO CIRCOLANTE	-223.336	-295.874
TOTALE VARIAZIONE CIRCOLANTE	109.413	-420.698
FLUSSI FINANZIARI NETTI ATTIVITA' OPERATIVA	-210.758	-962.514
ATTIVITA' D'INVESTIMENTO		
ACQUISTI IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	-82.014	-863.919
ACQUISTI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	-52.390	-13.515
FLUSSI FINANZIARI NETTI ATTIVITA' INVESTIMENTO	-134.404	-877.434
ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
DISTRIBUZIONE UTILI	0	0
AUMENTO CAPITALE E SOVRAPREZZO AZIONI	430.000	2.127.676
FLUSSI FINANZIARI DA VARIAZIONI PATRIMONIO NETTO	430.000	2.127.676
VARIAZIONE DEBITI - BREVE TERMINE	15.900	-7.052
VARIAZIONE DEBITI - LUNGO TERMINE	-150.436	-175.133
FLUSSI FINANZIARI DA VARIAZIONI INDEBITAMENTO	-134.536	-182.185
FLUSSI FINANZIARI NETTI ATTIVITA' FINANZIAMENTO	295.464	1.945.491
AUMENTO / DIMINUZIONE DELLA LIQUIDITA'		
DISPONIBILITA' LIQUIDE - INIZIO PERIODO	113.229	7.686
DISPONIBILITA' LIQUIDE - FINE PERIODO	63.531	113.229
DIFFERENZA DISPONIBILITA' LIQUIDE	-49.698	105.543

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

Per ulteriori informazioni:

Visibilia Editore S.p.A.

Investor relator

Federica Bottiglione

Federica.bottiglione@visibilia.finance

Sede Legale e Sede Operativa

Via Giovannino De Grassi 12-12/A - 20123 Milano

Tel. + 39 02 54008200

ROMA Sede Operativa: Via della Rotonda, 4 - 00186 Roma

EnVent Capital Markets Ltd.

42 Berkeley Square - London W1J 5AW

Italian Branch, via Barberini 95 - 00187 Roma

Milan Office, via degli Omenoni 2 - 20121 Milano

Visibilia Editore S.p.A. è una società attiva nel settore della pubblicazione di periodici e altre opere editoriali. Visibilia Editore è proprietaria delle testate VilleGiardini, Ciak, PC Professionale, Visto, Visto Pet, Novella 2000 e Novella Cucina. Occupa 7 dipendenti nella sede di Milano e di Roma.