

LVENTURE GROUP: IL CDA APPROVA I RISULTATI AL 31 DICEMBRE 2022

RICAVI E PROVENTI DIVERSI IN CRESCITA SIGNIFICATIVA (+24%)

VARIAZIONE DEL PORTAFOGLIO INVESTIMENTI IFRS EURO -0,2 MILIONI¹

PERDITA NETTA PARI A EURO 2,7 MILIONI (EURO +1,7 MILIONI NEL 2021)

INVESTIMENTI IN STARTUP PARI A EURO 1,5 MILIONI

€29,9M

€31M

-€2,2M

-€2,7M

PORTAFOGLIO INVESTIMENTI
FAIR VALUE IFRS

PORTAFOGLIO
INVESTIMENTI ADJUSTED¹

MOL AL
31 DICEMBRE 2022

MOL ADJUSTED¹ AL 31
DICEMBRE 2022

- **Valore complessivo del portafoglio investimenti:**
 - Euro 29,9 milioni secondo i principi contabili IFRS adottati dall'UE – IFRS EU (di seguito, “IFRS”) rispetto a Euro 30,1 milioni al 31 dicembre 2021,
 - Euro 31 milioni in base alla valutazione *Adjusted¹* rispetto a Euro 32,2 milioni al 31 dicembre 2021;
- **Investimenti dell'anno:** pari a Euro 1,5 milioni nel 2022 rispetto a Euro 2,8 milioni nel 2021;
- **Ricavi e proventi diversi:** pari a Euro 6,5 milioni (+24%) rispetto a Euro 5,3 milioni al 31 dicembre 2021;
- **Risultato netto della gestione investimenti:**
 - pari a negativi Euro 1,4 milioni secondo i principi contabili IFRS rispetto a Euro 3 milioni al 31 dicembre 2021;
 - pari a negativi Euro 1,9 milioni considerando la valutazione *Adjusted¹* rispetto a Euro 2,7 milioni al 31 dicembre 2021;
- **Margine Operativo Lordo** pari a negativi Euro 2,2 milioni (Euro 2,2 milioni al 31 dicembre 2021);
- **Margine Operativo Lordo Adjusted¹** pari a negativi Euro 2,7 milioni (Euro 1,8 milioni al 31 dicembre 2021);
- **Risultato Netto** pari a negativi Euro 2,7 milioni (Euro 1,7 milioni al 31 dicembre 2021) ed Risultato netto Adjusted¹ negativo per Euro 3,1 milioni considerando indicatori IAP (Euro 1,4 milioni al 31 dicembre 2021);
- **Cash-in da Exit:** pari a Euro 0,4 milioni allineato al 2021;
- **Indebitamento Finanziario Netto** pari a Euro 4,8 milioni rispetto a Euro 4,5 milioni al 31 dicembre 2021.

Altre delibere del CdA

- *Convocazione dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti.*

¹ Per la definizione degli **Indicatori Alternativo di Performance (“IAP”)**, si veda la sezione in calce al presente comunicato

Roma, 14 marzo 2022

In data odierna, il Consiglio di Amministrazione di LVenture Group S.p.A. (la “Società” o “LVenture” o “LVenture Group” o “LVG”), holding di partecipazioni quotata sul mercato Euronext Milan di Borsa Italiana e primario operatore di *Early Stage Venture Capital* che investe in *startup* digitali ad elevato potenziale di crescita, ha approvato il **Progetto di Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2022** e **convocato l’Assemblea degli azionisti**, in sede ordinaria, per il **20 aprile 2022 in prima convocazione** e, occorrendo, **il 21 aprile 2022 in seconda convocazione** (l’**Assemblea 2023**).

L’Amministratore Delegato Luigi Capello ha commentato: *“Il 2022 ha confermato il positivo andamento dell’attività operativa con una crescita significativa dei ricavi, pari al +24%, grazie al lancio di nuovi programmi di accelerazione in partnership con primarie corporate, tra cui Leonardo, e nuove attività di advisory. La gestione di portafoglio ha fatto registrare importanti rivalutazioni, conseguenti a diversi aumenti di capitale conclusi dalle partecipate. Tuttavia, la congiuntura economica, fortemente condizionata dal conflitto militare ha penalizzato il fair value di alcune di esse. Il valore di portafoglio rimane solido, in particolare le numerose Startup Star e High Potential, che presentano migliori opportunità di ritorno, stanno finalizzando aumenti di capitale volti ad incrementare la valorizzazione. Attenzione particolare è sul il processo di Exit che vede la definizione di alcune operazioni nel breve periodo.*

Relativamente al mercato del Venture Capital italiano, che ha registrato un ottimo andamento nel 2022 (+50% rispetto al 2021), si conferma un trend positivo nel medio termine.

In questo contesto di forte evoluzione, appare sempre più rilevante poter aumentare la dimensione e l’attrattività degli operatori di mercato, al fine di essere competitivi sul piano europeo ed internazionale. Per questo motivo LVenture ha avviato un processo di integrazione con Digital Magics, volto a creare un player di rilevanza europea, in grado di affrontare le sfide e cogliere le importanti opportunità”.

Il mercato di riferimento

L’Italia ha fatto segnare nel 2022 la cifra record di €1.8 miliardi di investimenti in Venture Capital, con un incremento rispetto all’anno precedente del +48% e un trend di crescita che prosegue dal 2020 a un ritmo più elevato rispetto agli altri Paesi europei. La distanza con gli ecosistemi europei più maturi rimane tuttavia molto marcata.

A favorire questo risultato per il nostro ecosistema, è stata la presenza di numerosi maxi-round, ovvero singole operazioni di raccolta superiori ai 100 milioni di euro che hanno visto l’interesse di molti investitori internazionali, i cui capitali rappresentano circa il 40% della raccolta complessiva, con una crescita degli investimenti di oltre il 50% rispetto al 2021. Fondamentale nel corso del 2022 le numerose iniziative lanciate da CDP Venture Capital Sgr e il ruolo delle grandi aziende che hanno incrementato i loro sforzi mediante investimenti diretti, il Corporate Venture Capital offrendo nuove ed ulteriori possibilità di fund raising per le startup.

In un’ottica prospettica, rimangono rilevanti l’interessamento manifestato dagli investitori internazionali e le diverse iniziative, tra cui quelle connesse al **PNRR**, per favorire gli ecosistemi della ricerca e innovazione.

Infatti, ai circa €2 miliardi gestiti da **CDP Venture Capital Sgr**, il PNRR ha contribuito a stanziare risorse ulteriori, portando gli asset under management a un totale di €5,3 miliardi, con l’obiettivo di stimolare investimenti per €9 miliardi entro il 2025.

Principali risultati al 31 dicembre 2022

Il 2022 è stato un anno particolarmente complesso, connotato dalle incertezze geopolitiche a causa del conflitto militare, che ha avuto effetti sull’aumento dei costi dell’energia, dei tassi di interesse e dell’inflazione, con conseguente rallentamento dell’economia mondiale.

L'economia italiana ha mostrato una dinamicità sostenuta nella prima parte del 2022, con un rallentamento nella seconda parte dell'anno.

In questo scenario, il mercato del Venture Capital ha seguito lo stesso trend, con importante accelerazione nella prima parte dell'anno e un rallentamento in quella successiva.

LVenture, nell'anno ha avuto un importante trend di crescita del fatturato, significativo rispetto al 2021 (+24%), grazie allo sviluppo delle attività di **Innovation & Corporate Venturing**, mentre ha fatto fronte ad alcune svalutazioni non-cash di startup di portafoglio.

Il valore di portafoglio rimane stabile (Euro -0,2 milioni) rispetto all'anno precedente, con il valore delle startup Star e High Potential, che rappresentano il 66% del valore IFRS del Portafoglio e che risultano molto promettenti, per importanti aumenti di capitale volti ad incrementare la loro valorizzazione e, conseguentemente, il valore di Exit.

Al 31 dicembre 2022, il Portafoglio di LVenture Group comprende investimenti effettuati in oltre 100 startup, oltre a 4 investimenti in **Acceleratori Verticali/Fondi**.

Nel corso del 2022, la Società ha effettuato **investimenti** per Euro 1,5 milioni (Euro 2,8 milioni nel 2021) e ha incassato un corrispettivo pari a Euro 0,4 milioni (Euro 0,4 milioni nel 2021) da un'operazione di **Exit**.

L'andamento del portafoglio investimenti di LVG è valutato conformemente ai principi contabili IFRS e tramite il ricorso a IAP. Di conseguenza il **valore degli investimenti** ha raggiunto:

- **Euro 29,9 milioni**, secondo i principi contabili IFRS (-0,7%) vs. Euro 30,1 milioni al 31 dicembre 2021;
- **Euro 31 milioni**, secondo la valutazione *Adjusted*^d (-4%) vs. Euro 32,2 milioni al 31 dicembre 2021.

La Società nel 2022 ha rilevato delle importanti **rivalutazioni**, pari a Euro 3,2 milioni di seguito indicate:

- **Whoosnap S.r.l. (Insoore)**: rivalutazione pari ad Euro 899 mila. Insoore è la piattaforma tecnologica che permette alle compagnie assicurative e di fleet management di ottimizzare la gestione dei sinistri e di ottenere rilevazioni video-fotografiche in real time e on demand;
- **BeSafe Group S.r.l.**: rivalutazione pari ad Euro 544 mila. BeSafe è la startup che progetta, sviluppa, distribuisce, consegna e mantiene servizi digitali e soluzioni software che digitalizzano le offerte di servizi di ospitalità rivolte agli operatori di strutture ricettive i loro ospiti;
- **Kiwibot Inc**: rivalutazione pari a Euro 484 mila. Kiwi è una startup americana che si occupa di consegna robotizzata che rivoluziona l'esperienza di consegna del cibo.
- **Accademia dei Test S.r.l (Futura o ADT)**: rivalutazione pari ad Euro 305 mila. ADT è la piattaforma che permette agli studenti di esercitarsi ai test di ammissione universitaria creando percorsi personalizzati sulla base delle esigenze individuali;
- **Teta S.r.l.**: rivalutazione pari ad Euro 212 mila. Teta aiuta aziende e liberi professionisti a creare nuove app riducendo costi e tempi di produzione;
- **Codemotion S.r.l.**: rivalutazione pari ad Euro 205 mila. Codemotion è un format di eventi e una piattaforma digitale che mette in contatto gli sviluppatori con le aziende.

Ha contestualmente rilevato delle svalutazioni (Euro 4,6 milioni), di cui le maggiori indicate di seguito:

- **Gamepix S.r.l.**: svalutazione pari ad Euro 977 mila. È la piattaforma che offre servizi di pubblicazione e promozione di videogiochi in HTML5;
- **Soundreef**: svalutazione pari ad Euro 938 mila. È la piattaforma di gestione di diritti d'autore e royalty per autori ed editori di musica;
- **Playwood**: svalutazione pari ad Euro 661 mila. Sistema innovativo di moduli che combina connettori e tavole per creare mobili personalizzati;
- **Filo S.r.l.**: svalutazione pari ad Euro 581 mila. È la startup che ha sviluppato i dispositivi per i seggiolini e altri devices elettronici per la tracciabilità di oggetti.

I ricavi e proventi diversi ammontano a Euro 6,5 milioni, in aumento del 24% rispetto a Euro **5,3 milioni** al 31 dicembre 2021. Hanno inciso positivamente i ricavi dalle attività di Innovation & Corporate Venturing ed i ricavi da Coworking e Eventi a seguito della ripresa delle attività post-pandemia.

Il **Margine Operativo Lordo** al 31 dicembre 2022 è pari a negativi **Euro 2,2 milioni** (positivo per Euro 2,2 milioni al 31 dicembre 2021) mentre, il **Margine Operativo Lordo Adjusted²** al 31 dicembre 2022, è pari a negativi **Euro 2,7 milioni** (utile di Euro **1,8 milioni** al 31 dicembre 2021).

Il **Risultato Netto** è pari a negativi **Euro 2,7 milioni** (rispetto a 1,7 milioni al 31 dicembre 2021).

Al 31 dicembre 2022, l'**Indebitamento Finanziario Netto** è pari a **Euro 4,8 milioni** (Euro 4,5 milioni al 31 dicembre 2021).

Il **Patrimonio Netto** è risultato pari a Euro **25,9 milioni** (-2% rispetto a Euro 26,3 milioni al 31 dicembre 2021).

Il Consiglio di Amministrazione ha proposto all'Assemblea di: (i) approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, che evidenzia una perdita di esercizio per Euro 2.657.185,02, così come presentati dal Consiglio di Amministrazione nel loro complesso, nelle singole appostazioni, con gli stanziamenti proposti, (ii) riportare a nuovo la perdita pari a Euro 2.657.185,02.

Evoluzione prevedibile della gestione

Gli investimenti nelle startup e scale up italiane hanno visto un'ulteriore forte crescita, grazie all'impatto di investimenti internazionali pari al 40%, incrementatisi del 50% rispetto all'anno precedente.

Continuerà ad essere fondamentale il ruolo delle grandi aziende, nelle attività di Corporate Venture Capital, con nuove possibilità di fund raising per le startup.

Per il 2023, si prevede un consolidamento del mercato, determinato dai seguenti fattori:

- avvio di nuovi fondi di Venture Capital;
- implementazione nel mercato delle iniziative promosse da CDP Venture Capital Sgr, anche come moltiplicatore di investimenti privati.

Il 2023 presenta, tuttavia, alcuni fattori di incertezza, correlati alla situazione geopolitica e, in questo contesto, LVenture perseguirà una strategia finanziaria disciplinata per bilanciare, **la crescita del business, gli investimenti, i costi operativi e le Exit.**

Considerando i trend di mercato qui di seguito si riassumono gli obiettivi che la Società si è posta per l'anno 2023:

Investimenti in startup: sono previsti in linea con il 2022, con un ammontare finale che sarà aumentato **all'eventuale incremento delle operazioni di Exit;**

Valore del portafoglio: in incremento rispetto al 2022. La visibilità di questa metrica è confermata dalle performance e dall'interesse di investitori per le startup Star e High Potential in portafoglio;

Exit: Per il 2023 si ipotizza cash-in da Exit superiore rispetto a quanto realizzato nel 2022 (Euro 0,4 milioni) sia per le operazioni in chiusura che per i numerosi interessamenti da parte di investitori.

Andamento economico / finanziario:

Ricavi operativi: in incremento rispetto a Euro 6,5 milioni del 2022, grazie al forte sviluppo delle attività di Innovation & Corporate Venturing; da segnalare l'avvio dell'Acceleratore Verticale Argo, del bando Invitalia e lo sviluppo del progetto di Rome Technopole;

Margine Operativo Lordo: in netto miglioramento rispetto al 2022.

Altre delibere del Consiglio di Amministrazione - Convocazione dell'Assemblea degli Azionisti

² Per la definizione dei risultati "adjusted" si veda nota sugli **Indicatori Alternativo di Performance ("IAP")**,

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la convocazione dell'Assemblea ordinaria presso la sede della Società, in Roma, Via Marsala n. 29 h alle ore 9:00 del 20 aprile 2022, in prima convocazione, e alle ore 9:00 del **21 aprile 2022 in seconda convocazione**, che si terrà esclusivamente tramite il rapresentante designato ai sensi dell'articolo 135-undecies del D.Lgs n. 58/1998, senza partecipazione fisica da parte degli azionisti.

L'avviso di convocazione verrà messo a disposizione del pubblico in versione integrale presso la sede sociale della Società, sul sito *internet* www.lventuregroup.com, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1info (www.1info.it), nonché pubblicato per estratto sul quotidiano "Il Giornale", unitamente a tutta la documentazione relativa all'Assemblea ai sensi delle applicabili disposizioni legislative e regolamentari.

Indicatori alternativi di performance ("IAP")

LVenture Group in aggiunta agli indicatori finanziari previsti dagli IAS/IFRS, utilizza Indicatori Alternativi di Performance (IAP) al fine di fornire in modo più efficace le informazioni sull'andamento della redditività dei business in cui opera, nonché sulla propria situazione patrimoniale e finanziaria, così come previsto dalla Comunicazione Consob del 3 dicembre 2015 n.92543/15, che ha reso applicabili gli orientamenti pubblicati il 5 ottobre 2015 dall'European securities and markets (Esma/2015/1415).

Tali indicatori non devono essere considerati sostitutivi di quelli convenzionali previsti dagli IAS/IFRS in quanto la loro modalità di determinazione non è normata dai principi stessi.

Pertanto, la lettura degli IAP deve essere effettuata unitamente alle informazioni finanziarie della Società, così come indicate nel proprio bilancio di esercizio.

Di seguito vengono descritti il contenuto e il criterio di determinazione degli IAP utilizzati in base a ciascuna voce:

- "PORTAFOGLIO INVESTIMENTI": calcolato come somma algebrica delle seguenti voci e sottovoci dello stato patrimoniale:
 1. gli investimenti effettuati nell'anno;
 2. i disinvestimenti effettuati al fair value;
 3. write-off;
 4. valutazione al fair value.
- "PORTAFOGLIO TITOLI ADJUSTED": a differenza della valutazione secondo IFRS 13 del portafoglio in *startup*, che prevede la determinazione del fair value attraverso i) il valore post money relativa all'ultimo investimento ricevuto dalle *startup*, o ii) l'utilizzo di multipli di mercato benchmark relativo ad operazioni similari, ovvero iii) tramite il Discounted Cash Flow, il Portafoglio Titoli Adjusted tiene in considerazione la presenza di talune operazioni societarie quali:
 1. contratti relativi a strumenti finanziari di Semi-Equity, che implicano l'utilizzo del Cap o del Floor di Conversione come Pre-money, moltiplicato per la quota di pertinenza della Società, derivante dal calcolo fully diluted;
 2. investimenti in Convertendo (senza Cap) e SAFE (Simple Agreement for future Equity senza Cap (in USD) per i quali la Società utilizza la post money dell'ultimo round chiuso, a cui aggiunge il cash raccolto con il convertendo/SAFE, per definire il valore del 100% della *startup*;
- "Risultato netto della gestione investimenti Adjusted" è calcolato a partire dal Risultato netto della gestione investimenti, rettificato per riflettere l'applicazione delle modalità di calcolo utilizzate ai fini della determinazione del Portafoglio Investimenti Adjusted;
- "Margine operativo lordo" o "EBITDA": rappresenta un indicatore della performance operativa ed è stato calcolato come somma algebrica tra il risultato operativo e le voci "Ammortamenti e perdite di valore di cespiti", "Ammortamenti e perdite di valore di Attività immateriali" e "Accantonamenti e svalutazioni";
- "Margine operativo lordo Adjusted" o "EBITDA ADJUSTED": rappresenta un indicatore della performance operativa ed è stato definito come somma algebrica tra il risultato operativo ottenuto tramite l'utilizzo del "Risultato Netto della Gestione Investimenti Adjusted" e le voci "Ammortamenti e perdite di valore di cespiti", "Ammortamenti e perdite di valore di Attività immateriali" e "Accantonamenti e svalutazioni";
- "Risultato netto Adjusted" è calcolato a partire dal Risultato netto, rettificato per riflettere l'applicazione delle modalità di calcolo adottate ai fini della determinazione del Portafoglio Investimenti Adjusted;

- “Indebitamento Finanziario Netto”: rappresenta un indicatore della struttura finanziaria ed è calcolato conformemente a quanto previsto dall’orientamento nr. 39 emanato il 4 marzo 2021, applicabile dal 5 maggio 2021 ed in linea con il richiamo di attenzione nr. 5/21 emesso dalla Consob il 29 aprile 2021.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott.ssa Antonella Pischedda, attesta ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l’informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società www.lventuregroup.com e sul meccanismo unico di stoccaggio denominato 1info (www.1info.it).

LVenture Group S.p.A. è una holding di partecipazioni quotata sul mercato Euronext Milan di Borsa Italiana che opera nel settore del Venture Capital investendo fin dalle fasi iniziali in aziende attive nel settore delle tecnologie digitali con elevato potenziale e prospettive internazionali, supportandole nella crescita sino all’Exit.

LVenture Group è attualmente leader nei seguenti segmenti:

- *Pre-seed financing*: investimento di limitate risorse finanziarie a favore di startup selezionate ed inserite nel programma di accelerazione denominato LUISS ENLABS;
- *Seed financing*: investimenti in startup in fasi di crescita più avanzate che necessitano di maggiori risorse finanziarie per supportare lo sviluppo del prodotto e l’ingresso sul mercato.

LVENTURE GROUP S.P.A.

Investor Relations

Antonella Pischedda

Via Marsala 29 h – 00185 Roma

Tel.: +39 06 94429421

investor.relations@lventuregroup.com

BANCA FINNAT EURAMERICA S.P.A.

Specialist e Corporate Broker

Piazza del Gesù 49

00186 Roma

Tel.: +39 06 69933

Istituzionali@finnat.it

STATO PATRIMONIALE IN EURO	31-dic-22	di cui parti correlate	31-dic-21	di cui parti correlate
ATTIVO				
ATTIVITA' NON CORRENTI				
Immobili, impianti, macchinari e altre attrezzature	413.993		463.520	
Avviamento e altre attività immateriali	136.643		138.032	
Diritto d'uso per beni in leasing	228.869		338.426	
Titoli e partecipazioni	27.627.186		27.892.452	
Crediti e altre attività non correnti	2.267.498		2.240.231	
Imposte anticipate	79.287		59.156	
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	30.753.476		31.131.818	
ATTIVITA' CORRENTI				
Crediti commerciali	1.472.759	426	1.131.183	426
Attività finanziarie correnti	333.042		91.619	
Altri crediti e attività correnti	440.845		772.151	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	1.008.324		1.461.825	
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	3.254.970		3.456.779	
TOTALE ATTIVO	34.008.446		34.588.597	
PASSIVO				
PATRIMONIO NETTO				
Capitale sociale	15.167.401		15.007.401	
Altre riserve	14.100.957		10.335.767	
Utili (perdite) portati a nuovo	-723.872		-723.872	
Risultato netto	-2.657.185		1.727.087	
TOTALE PATRIMONIO NETTO	25.887.301		26.346.384	
PASSIVITA' NON CORRENTI				
Debiti verso banche non correnti	4.314.885		5.226.730	
Altre passività finanziarie non correnti	109.322		200.913	
Imposte differite passive	79.287		59.156	
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	4.503.495		5.486.799	
PASSIVITA' CORRENTI				
Debiti verso banche correnti	1.295.999		434.231	
Altre passività finanziarie correnti	189.555		148.401	
Debiti commerciali e diversi	1.368.854	74.861	1.259.974	86.218
Altri fondi	63.495	63.495	0	
Debiti tributari	49.732		45.526	
Altre passività correnti	650.016	3.419	867.282	
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	3.617.651		2.755.414	
TOTALE PATRIMONIO NETTO e PASSIVITÀ	34.008.446		34.588.597	

IN EURO	31-dic-22	31-dic-21
RISULTATO PER AZIONE	-0,050669	0,03623
RISULTATO PER AZIONE DILUITO	-0,050669	0,03576

CONTO ECONOMICO IN EURO	31-DIC-22	di cui parti correlate	31-DIC-21	di cui parti correlate
Ricavi e proventi diversi	6.539.777		5.267.205	
Risultato netto della gestione investimenti	-1.375.874		3.046.033	
Costi per servizi	-2.251.359	-548.435	-1.574.173	-463.918
Costi del personale	-2.314.685	-68.612	-2.400.150	-62.868
Altri costi operativi	-2.761.965		-2.167.375	
MARGINE OPERATIVO LORDO	-2.164.106		2.171.540	
Ammortamenti e perdite di valore di cespiti	-268.923		-293.711	
Ammortamenti e perdite di valore di attività imm.li	-26.131		-24.674	
Accantonamenti e svalutazioni	-54.689		-7.182	
RISULTATO OPERATIVO	-2.513.849		1.845.973	
Proventi finanziari	18.926		30.098	
Oneri finanziari	-162.262		-148.984	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	-2.657.185		1.727.087	
Imposte sul reddito	0		0	
RISULTATO NETTO	-2.657.185		1.727.087	

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO IN EURO	31-DIC-22	31-DIC-21
RISULTATO NETTO	-2.657.185	1.727.087
<u>Altre componenti di conto economico complessivo che potrebbero essere riclassificate nell'utile/perdita d'esercizio</u>		
- Effetto da parte efficace degli utili e delle perdite sugli strumenti di copertura in una copertura di flussi finanziari	254.124	11.620
TOTALE ALTRE COMPONENTI DI CONTO ECONOMICO CHE POTREBBERO ESSERE RICLASSIFICATE NELL'UTILE/PERDITA D'ESERCIZIO		
REDDITIVITÀ COMPLESSIVA	-2.403.061	1.738.707

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO IN EURO	CAPITALE SOCIALE	RISERVA DI SOVRAPPREZZO	RISERVE DI FAIR VALUE	RISERVA PER PIANO STOCK OPTION	RISULTATI UTILI INDIVISI	RISERVA LEGALE	RISULTATI PORTATI A NUOVO	RISULTATO D'ESERCIZIO	TOTALE
SALDO 31.12.2020	14.507.401	3.436.212	-35.196	170.833	4.820.707	45.281	0	-723.872	22.221.366
Aumento di capitale sociale	500.000	1.900.000	-	-	-	-	-	-	2.400.000
Spese legate aumento di capitale	-	-39.575	-	-	-	-	-	-	-39.575
Copertura perdite	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valutazione Fair Value strumenti finanziari e Stock Option (netto effetto fiscale)	-	-	11.620	25.886	-	-	-	-	37.505
Destinazione risultato esercizio precedente	-	-	-	-	-	-	-723.872	-	723.872
Risultato dell'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	1.727.087	1.727.087
SALDO 31.12.2021	15.007.401	5.296.637	-23.576	196.719	4.820.707	45.281	-723.872	1.727.087	26.346.384
Aumento di capitale sociale	160.000	1.840.000	-	-	-	-	-	-	2.000.000
Spese legate aumento di capitale	-	-56.022	-	-	-	-	-	-	-56.022
Copertura perdite	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Valutazione Fair Value strumenti finanziari e Stock Option (netto effetto fiscale)	-	-	254.124	-	-	-	-	-	254.124
Destinazione risultato esercizio precedente	-	-	-	-	1.640.733	86.354	-	-1.727.087	0
Risultato dell'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	-2.657.185	-2.657.185
SALDO 31.12.2022	15.167.401	7.080.615	230.548	196.719	6.461.440	131.635	-723.872	-2.657.185	25.887.301

RENDICONTO FINANZIARIO IN EURO	31-DIC-22	31-DIC-21
Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Incassi da clienti	6.725.536	5.325.192
Altri incassi	284.416	151.425
(Pagamenti a fornitori)	-4.658.899	-3.875.727
(Pagamenti al personale)	-2.235.059	-2.535.703
(Altri pagamenti)	-244.145	-233.158
(Oneri di legge / fiscali)	-748.098	-621.816
Flusso finanziario della gestione reddituale di cui parti correlate	-876.249	-1.789.787
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	-120.774	-93.060
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	-1.542.154	-2.747.423
Prezzo di realizzo disinvestimenti	389.000	359.567
Flusso finanziario dall'attività di investimento (B) di cui parti correlate	-1.273.928	-2.480.917
Flussi finanziario dell'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Accensione finanziamenti	420.000	1.760.920
(Rimborso finanziamenti)	-480.626	-911.088
(Interessi pagati su finanziamenti)	-112.485	-120.985
Rimborsi leasing 4° Piano	-130.213	-98.892
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	2.000.000	2.400.000
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.696.676	3.029.955
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	-453.501	-1.240.749
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	1.461.825	2.702.573
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	1.008.324	1.461.825

Obblighi di informativa ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs. n. 58/98 al 31 dicembre 2022

Di seguito si riportano le informazioni ai sensi e per gli effetti dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs. n. 58/98, in ottemperanza alla richiesta di Consob del 12 luglio 2013 e in sostituzione degli obblighi di informativa mensili fissati con la nota Consob del 27 giugno 2012.

Indebitamento finanziario netto della Società

Lo schema dell'indebitamento finanziario netto è stato aggiornato sulla base delle indicazioni Consob che ha richiesto Nuove voci o nuove aggregazioni di voci esistenti. L'indebitamento finanziario netto posto a confronto è stato rideterminato alla luce del nuovo schema.

IN EURO '000		31-DIC-22	31-DIC-21
A	Disponibilità liquide	-1.008	-1.462
B	Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0
C	Altre attività finanziarie correnti	-40	0
D	Liquidità (A + B + C)	-1.048	-1.462
E	Debito finanziario corrente	109	148
F	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	1.296	434
G	INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE (E + F)	1.405	583
H	INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE NETTO (G-D)	356	-879
I	Debito finanziario non corrente	4.424	5.428
J	Strumenti di debito	0	0
K	Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0
L	INDEBITAMENTO FINANZIARIO NON CORRENTE (I + J + K)	4.424	5.428
M	TOTALE INDEBITAMENTO FINANZIARIO (H+L)	4.781	4.549

Posizioni debitorie scadute della Società ripartite per natura

IN EURO '000	31-DIC-22	31-DIC-21
Debiti Finanziari	0	0
Debiti Tributari	0	0
Debiti Previdenziali	0	0
Debiti verso Dipendenti	0	0
Debiti Commerciali	662	481
Altri Debiti	0	0
TOTALI DEBITI SCADUTI	662	481

Alla data della redazione della presente informativa, la Società non ha *covenant*, *negative pledge* o altre clausole di indebitamento comportanti limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie.

Rapporti verso parti correlate

Nel corso del 2022 non sono state concluse operazioni con parti correlate da segnalare. Persistono i rapporti in essere antecedenti verso Parti Correlate, in particolare i rapporti con i membri del Consiglio di Amministrazione, il Collegio Sindacale ed il Dirigente Preposto.

Stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari, con l'evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti

In relazione al Budget 2022 (il "Budget"), si osserva che:

- **i Ricavi e proventi diversi** al 31 dicembre 2022 si sono attestati a Euro 6,5 milioni, 4% in più rispetto a Euro 6,3 milioni attesi da Budget, grazie ad un rafforzamento delle attività di Innovation & Corporate Venturing e all'incremento dei Ricavi da Coworking.

- **il Risultato netto della gestione investimenti** è negativo per Euro 1,4 milioni, inferiore rispetto a Euro 3,4 milioni attesi al 31 dicembre 2022. La Società ha dovuto apportare delle svalutazioni, adeguando il fair value delle startup che hanno risentito dagli effetti macroeconomici del conflitto in Ucraina, ma ha potuto verificare la solidità delle startup “High Potential” e “Star”, che presentano le migliori opportunità di ritorno;
- **i Costi** sostenuti si sono attestati a Euro 7,3 milioni inferiori rispetto a Euro 7,5 milioni attesi al 31 dicembre 2022.

Il Margine Operativo Lordo è negativo per Euro 2,2 milioni rispetto a Euro 2,2 previsti a Budget.
Di seguito la tabella di confronto tra i dati effettivi al 31 dicembre 2022 e i dati del Budget:

IN EURO '000	ACTUAL 31-DIC-22	BUDGET 31-DIC- 22	VARIAZIONE
Ricavi e proventi diversi	6.540	6.298	242
Risultato netto della gestione investimenti	-1.376	3.434	-4.810
Costi	-7.328	-7.488	-160
MARGINE OPERATIVO LORDO	-2.164	2.244	-4.408
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	-2.657	1.664	-4.321

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Il 10 marzo 2023, i Consigli di amministrazione di **LVenture Group S.p.A.** e di **Digital Magics S.p.A.** (di seguito **DM**), business incubator certificato italiano, quotato sul mercato Euronext Growth Milan, hanno dato mandato all'Amministratore Delegato di LVG ed al Presidente Esecutivo di DM per la sottoscrizione di un term-sheet non vincolante avente ad oggetto la possibile integrazione tra le due società, che si prevede possa realizzarsi tramite fusione per incorporazione di **DM** in **LVenture Group**.

L'Operazione è volta a creare un operatore leader nel mercato nazionale e che possa assumere rilevanza (per dimensioni e caratteristiche) nel panorama europeo, aprendo uno spettro di opportunità allo sviluppo anche internazionale.

Relativamente al business, la Società si è aggiudicata il bando promosso da Invitalia Bravo Innovation Hub che prevede due Programmi di Accelerazione a Brindisi.