

## Consiglio di Amministrazione del 19 marzo 2013

- approvato il Progetto di Bilancio al 31 dicembre 2012 e la Relazione sul Governo Societario;
- approvate la Relazione sulla Remunerazione e la Relazione sulla nomina del Collegio Sindacale;
- cambio indirizzo della Sede sociale e della PEC.

Roma, 20 marzo 2013

## Approvazione del Progetto di Bilancio al 31 dicembre 2012 e della Relazione sul Governo Societario

Ai sensi dell'Articolo 66, comma 3, lettera b, del regolamento emittenti di Consob approvato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, si comunica che in data 19 marzo 2013 il Consiglio di Amministrazione di LVenture Group S.p.A. ha approvato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2012, che registra una perdita di esercizio di € **1.525.282** (-€247.610 nel 2011), nonché la Relazione sul Governo Societario.

All'Assemblea Straordinaria del **29 dicembre 2012** è stata presentata la situazione patrimoniale ed economica al **30 settembre 2012** che evidenziava una perdita di € **1.472.302**, e in tale sede è stato deliberato di:

- di ridurre il capitale sociale della società da € 2.219.400 ad € 120.000, senza annullamento delle azioni esistenti, a copertura, per pari importo, di parte delle perdite, modificando conseguentemente lo statuto;
- di coprire le perdite residue mediante utilizzo, per pari importo, della riserva da sovrapprezzo derivante dalla sottoscrizione dell'aumento di capitale deliberato dalla medesima Assemblea del 29 dicembre 2012.

Pertanto il Patrimonio netto della Società ha subito le seguenti variazioni:

(importi in Euro)	Capitale sociale	Perdite pregresse	Altre riserve	Riserva da riduzione capitale	Risultato d'esercizio	TOTALE
<b>Saldo 1.1.2012</b>	<b>2.219.400</b>	<b>-707.741</b>	<b>9.584</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.521.243</b>
Perdita al 30/9/2012					-1.472.302	-1.472.302
Copertura perdite - Assemblea 29/12/2012	-2.099.400	707.741	-9.584	1.401.243	0	0
<b>Saldo 29.12.2012</b>	<b>120.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.401.243</b>	<b>-1.472.302</b>	<b>48.941</b>
Ulteriore perdita 1/10/2012-31/12/2012					-52.980	-52.980
<b>Saldo 31.12.2012</b>	<b>120.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.401.243</b>	<b>-1.525.282</b>	<b>-4.039</b>

Dopo la copertura delle perdite pregresse è stata costituita una "Riserva da riduzione capitale sociale" per € **1.401.243** e dopo l'approvazione del presente bilancio si provvederà a coprire le perdite con la summenzionata riserva fino a concorrenza della riserva stessa e per la restante parte pari a € **124.039** con

la “Riserva di sovrapprezzo azioni” costituita con l’aumento di capitale sociale conclusosi in data 4 marzo 2013 (integralmente sottoscritto e versato).

Il risultato negativo del 2012 è da attribuire principalmente alla svalutazione del credito vantato dalla Società nei confronti di Hiram s.r.l., derivante dalla cessione della partecipazione in Solux Spa come già illustrato durante l’esercizio dai comunicati stampa emessi dalla Società.

A fine 2012 la Società si presenta con le seguenti caratteristiche:

- una struttura patrimoniale caratterizzata prevalentemente, nell'attivo, da disponibilità liquide e, nel passivo, dalle voci del patrimonio netto;
- una notevole riduzione dei costi di esercizio, permangono unicamente quelli connessi alla quotazione e alla remunerazione degli Organi Sociali.

Il risultato della gestione finanziaria è stato positivo per € **35.400** mentre era stato positivo di € **29.121** nell’esercizio precedente.

Il risultato ante imposte è stato negativo per € **1.524.981** contro la perdita ante imposte di € **315.328** dell’esercizio 2011.

L’esercizio si chiude con una perdita netta di € **1.525.282** mentre l’esercizio precedente aveva consuntivato una perdita di € **247.610**.

Nel Bilancio 2012 non sono state accantonate imposte anticipate.

Il patrimonio netto della Società al 31 dicembre 2012 è negativo per € **4.039**.

La tabella sotto riportata evidenzia l’evoluzione dei ricavi, dei margini e del risultato indicandone nel contempo l’incidenza percentuale sui ricavi.

<b>(importi in euro)</b>	<b>2012</b>	<b>%</b>	<b>2011</b>	<b>%</b>	<b>Variazione</b>	<b>%</b>
<b>Ricavi netti</b>	39.052	100,0%	164.452	100,0%	52.826	32,1%
<b>Margine operativo lordo (Ebitda)</b>	-1.560.683	-3996,4%	-324.458	-197,3%	101.812	-31,4%
<b>Risultato operativo netto (Ebit)</b>	-1.491.028	-3818,1%	-344.458	-209,5%	125.291	-36,4%
<b>Utile/Perdita ante imposte</b>	-1.525.282	-3905,8%	-315.328	-191,7%	145.401	-46,1%
<b>Imposte anticipate</b>	0	0,0%	67.718	41,2%	67.718	100,0%
<b>Utile/Perdita di periodo</b>	-1.525.282	-3905,8%	-247.610	-150,6%	212.521	-85,8%

Gli indicatori alternativi di performance, *marginale operativo lordo* (EBITDA) e *risultato operativo netto* (EBIT) sono stati calcolati riclassificando le voci di bilancio secondo gli schemi allegati senza effettuare rettifiche.

Le passività correnti, pari ad € **50.335**, sono diminuite di € **43.973**, e rappresentano principalmente l’esposizione della Società verso i fornitori di servizi correnti e gli organi societari.

Non risultano debiti verso banche a breve e a lungo termine.

#### **Stato patrimoniale riclassificato**

<b>(importi in migliaia di euro)</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>Variazione 2012-2011</b>	<b>Variaz. % 2012-2011</b>
<b>Attività non correnti</b>				
Immobilizzazioni materiali	0	0	0	-
Immobilizzazioni immateriali	0	0	0	-
Partecipazioni in imprese controllate	0	0	0	-

<b>(importi in migliaia di euro)</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>Variazione 2012-2011</b>	<b>Variaz. % 2012-2011</b>
Attività per imposte anticipate	0	68	-68	-100,0%
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>0</b>	<b>68</b>	<b>-68</b>	<b>-100,0%</b>
<b>Attività correnti</b>				
Disponibilità liquide	44	45	-1	-1,3%
Crediti verso clienti	0	0	0	-
Altri crediti e attività correnti	2	1.502	-1.500	-99,9%
<b>Totale attività correnti</b>	<b>46</b>	<b>1.547</b>	<b>-1.501</b>	<b>-97,0%</b>
<b>Totale attività</b>	<b>46</b>	<b>1.615</b>	<b>-1.569</b>	<b>-97,1%</b>
<b>Patrimonio netto</b>				
Capitale sociale	120	2.219	-2.099	-94,6%
Altre riserve	1.401	-451	451	-100,0%
Utile (perdita) d'esercizio	-1.525	-248	124	-50,0%
<b>Patrimonio netto</b>	<b>-4</b>	<b>1.520</b>	<b>-1.524</b>	<b>-100,3%</b>
<b>Passività correnti</b>				
Debiti verso fornitori	14	52	-38	-74,0%
Altri debiti e passività correnti	37	42	-5	-12,4%
<b>Totale passività correnti</b>	<b>50</b>	<b>94</b>	<b>-44</b>	<b>-46,5%</b>
<b>Totale passività</b>	<b>46</b>	<b>1.614</b>	<b>-1.568</b>	<b>-97,1%</b>

#### Conto economico riclassificato

<b>(importi in migliaia di euro)</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>Variazione 2012-2011</b>	<b>Variaz. % 2012-2011</b>
Altri ricavi operativi	1	20	-20	-100,0%
<b>Totale ricavi</b>	<b>1</b>	<b>20</b>	<b>-20</b>	<b>-100,0%</b>
Consumi di materie prime e di consumo	0	-3	3	<b>-100,0%</b>
Costo del personale	-65	-113	48	-42,7%
Altri costi operativi	-308	-373	135	-36,2%
Svalutazioni e a ammortamenti	-1.188	-20	-1.168	5841,2%
<b>Totale costi</b>	<b>-1.561</b>	<b>-509</b>	<b>-982</b>	<b>192,9%</b>
<b>Utile (perdita) della gestione ordinaria</b>	<b>-1.561</b>	<b>-489</b>	<b>-1.002</b>	<b>204,9%</b>
Svalutazione partecipazioni	0	0	0	> 100%
<b>Utile (perdita) operativo</b>	<b>-1.561</b>	<b>-489</b>	<b>-1.002</b>	<b>204,9%</b>
Proventi (Oneri) finanziari e straordinari	35	173	-207	<b>-119,8%</b>
<b>Utile (perdita) prima delle imposte</b>	<b>-1.525</b>	<b>-316</b>	<b>-1.209</b>	<b>382,7%</b>
Imposte sul reddito	0	68	-68	-100,0%
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>-1.525</b>	<b>-248</b>	<b>-1.277</b>	<b>515,0%</b>

Nella tabella seguente viene evidenziata la posizione finanziaria netta (dati in Euro):

(importi in Euro)		31 dicembre 2012	31 dicembre 2011
A	Cassa	83	45
B	Altre disponibilità liquide	44.348	44.977
C.	Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
<b>D</b>	<b>Liquidità (A + B + C)</b>	<b>44.431</b>	<b>45.022</b>
<b>E</b>	<b>Altri crediti finanziari correnti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
F	Debiti bancari correnti	0	0
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	0	0
H	Altri debiti finanziari correnti	0	0
<b>I</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente (F + G + H)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>J</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente netto (D + E + I)</b>	<b>44.431</b>	<b>45.022</b>
K.1	Altri crediti finanziari non correnti	0	0
K.2	Debiti bancari non correnti	0	0
L	Obbligazioni emesse	0	0
M	Altri debiti non correnti	0	0
<b>N</b>	<b>Indebitamento finanziario non corrente (K.1 + K.2 + L + M)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>O</b>	<b>Indebitamento finanziario netto (J + N)</b>	<b>44.431</b>	<b>45.022</b>

Il **4 marzo 2013** si è conclusa l'operazione di aumento di capitale con l'integrale sottoscrizione e versamento per un controvalore complessivo pari ed **€ 4.984.200** (mediante emissione di n. 95.850.000 nuove azioni ordinarie).

Di seguito si riporta la movimentazione di **Patrimonio Netto** dopo il **31 dicembre 2012**:

(importi in Euro)	Capitale sociale	Versamenti in conto aumento capitale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva da riduzione capitale	Risultato d'esercizio	TOTALE
<b>Saldo 31.12.2012</b>	<b>120.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.401.243</b>	<b>-1.525.282</b>	<b>-4.039</b>
Versamento del 18/1/2013	0	156.000	0	0	0	156.000
Sottoscrizione chiusa il 15/2/2013	3.271.215	-156.000	981.364	0	0	4.096.579
Sottoscrizione chiusa il 4/3/2013	562.785	0	168.836	0	0	731.621
<b>Saldo 4.3.2013</b>	<b>3.954.000</b>	<b>0</b>	<b>1.150.200</b>	<b>1.401.243</b>	<b>-1.525.282</b>	<b>4.980.161</b>

#### **Approvazione Relazione sulla Remunerazione e della Relazione sulla nomina del Collegio Sindacale.**

Il Consiglio di Amministrazione di LVenture Group S.p.A., ha approvato la Relazione sulla Remunerazione degli amministratori e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche, da sottoporre alla approvazione dell'Assemblea del 30 aprile 2013.

Inoltre il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione sulla nomina del Collegio Sindacale da sottoporre all'Assemblea per il rinnovo del Collegio Sindacale.

#### **Cambio indirizzo della Sede sociale e della PEC**

Da ultimo, il Consiglio di Amministrazione notifica lo spostamento della sede sociale della Società in via Giovanni Giolitti 34, 00185 Roma e la trascrizione in Camera di Commercio della nuova PEC [lvventuregroup@pec.lvventuregroup.com](mailto:lvventuregroup@pec.lvventuregroup.com).

Contatti societari:

Andrea Mantero (Investor Relator)  
[investorrelator@lventuregroup.com](mailto:investorrelator@lventuregroup.com)

Luigi Capello (Amministratore Delegato e Vicepresidente del CdA),  
[luigi.capello@lventuregroup.com](mailto:luigi.capello@lventuregroup.com)

<http://www.lventuregroup.com>