



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20021-39-2022	Data/Ora Ricezione 07 Aprile 2022 18:37:12	Euronext Growth Milan
---	---	-----------------------

Societa' : PRISMI
Identificativo : 160056
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : PRIMOTORNSS01 - Conca
Tipologia : 1.1; REGEM; 3.1
Data/Ora Ricezione : 07 Aprile 2022 18:37:12
Data/Ora Inizio : 07 Aprile 2022 18:37:13
Diffusione presunta
Oggetto : L CDA APPROVA IL NUOVO PIANO
INDUSTRIALE CONSOLIDATO 2022-2026
E I RISULTATI AL 31 DICEMBRE 2021

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

IL CDA APPROVA IL NUOVO PIANO INDUSTRIALE CONSOLIDATO 2022-2026 E I RISULTATI AL 31 DICEMBRE 2021

Risultati consolidati al 31 dicembre 2021

- Valore della Produzione pari a Euro 18,1 milioni, rispetto a Euro 16,41 milioni del 2020 (+10%)
- EBITDA pari a Euro 2,1 milioni, rispetto a Euro 1,17 milioni del 2020 (+79%)
- Risultato netto pari a Euro -5,9 milioni rispetto ad Euro -4,4 milioni nel 2020, a seguito di accantonamenti al fondo svalutazione crediti in Prismi SpA per Euro 4,3 milioni (Euro 1,9 milioni nel 2020)
- Posizione Finanziaria Netta passiva per Euro 17,5 milioni (passiva per Euro 21,8 milioni nel 2020)

Risultati consolidati al 31 dicembre 2021 "Proforma"

(Il dato proforma include i risultati del primo semestre 2021 della partecipata Wellnet)

- Valore della Produzione "proforma" pari a Euro 20,2 milioni, rispetto a Euro 16,41 milioni del 2020 (+23%)
- EBITDA "proforma" pari a Euro 2,25 milioni, rispetto a Euro 1,17 milioni del 2020 (+92%)

Risultati di PRISMI S.p.A. al 31 Dicembre 2021

- Valore della produzione pari a Euro 14,8 milioni, rispetto a Euro 12,9 milioni del 2020 (+14%)
- EBITDA pari a Euro 2,6 milioni, rispetto a Euro 1,58 milioni del 2020 (+64%)
- Risultato netto pari a Euro -5,15 milioni rispetto ad Euro -3,55 milioni nel 2020, a seguito di accantonamenti al fondo svalutazione crediti per Euro 4,3 milioni (Euro 1,9 milioni nel 2020)
- Posizione Finanziaria Netta passiva per Euro 16 milioni (passiva per Euro 20,7 milioni nel 2020)

Piano industriale consolidato 2022-2026

- Valore della produzione 2022 pari a Euro 28 milioni
- EBITDA 2022 pari a Euro 4,6 milioni

- Valore della produzione 2026 pari a Euro 54,5 milioni
- EBITDA 2026 pari a Euro 15,6 milioni

Il CdA ha inoltre deliberato di convocare l'assemblea ordinaria

Milano, 7 aprile 2022

Il Consiglio di Amministrazione di Prismi S.p.A. riunitosi in data odierna ha approvato:

- il nuovo Piano Industriale Consolidato 2022-2026
- il Progetto di Bilancio di esercizio ed il Bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 deliberando di convocare l'Assemblea dei soci in sede ordinaria.

Principali risultati al 31 dicembre 2021

Di seguito l'esposizione dei principali dati di Conto Economico consolidato e della Controllante:

Consolidato Gruppo Prismi			Dati economici		Prismi S.p.A		
Y 2021	Y 2020	Y 2019	k euro		Y 2021	Y 2020	Y 2019
16.814	15.283	20.093	Vendite di periodo		13.558	11.769	16.548
1.267	1.128	1.888	Altri ricavi e proventi		1.232	1.171	1.556
18.082	16.411	21.981	Valore della produzione		14.790	12.940	18.104
- 86	- 82	- 156	Costi per acquisti		- 77	- 70	- 127
- 9.205	- 7.999	- 12.218	Costi per servizi		- 7.204	- 6.507	- 10.945
- 6.467	- 6.665	- 7.620	Costi del personale		- 4.764	- 4.378	- 4.975
- 201	- 499	- 852	Altri costi operativi		- 176	- 407	- 679
-	-	-					
2.122	1.166	1.135	Margine Operativo Lordo (EBITDA)		2.569	1.578	1.378
- 879	- 961	- 828	Ammortamenti		- 652	- 641	- 507
- 5.156	- 2.659	- 2.306	Accantonamenti e Svalutazioni		- 5.086	- 2.473	- 2.231
3.913	2.454	1.999	Risultato Operativo (EBIT)		3.169	1.536	1.360
- 2.129	- 2.330	- 3.198	Oneri finanziari netti		- 2.093	- 2.273	- 3.129
- 739	- 127	- 198	Oneri non ricorrenti netti		- 687	- 88	- 168
6.781	4.911	5.395	Risultato ante imposte		5.949	3.897	4.657
869	544	269	Imposte sul reddito		790	345	159
5.912	4.367	5.126	Risultato netto		5.159	3.552	4.498
66	106	143	Altre componenti di conto economico		0	158	230
5.978	4.473	5.269	Risultato complessivo		5.158	3.394	4.728

Si ricorda che

- il conto economico consolidato al 31/12/21 non include i risultati del primo semestre delle tre società H2HCP, VOODOO e TFG, consolidate a partire dal 30/6/2021;
- a seguito della fusione per incorporazione di Wellnet in H2H Creative Production ("H2H CP") con efficacia contabile dal 1 luglio 2021, i risultati del secondo semestre di Wellnet sono inglobati in quelli di H2H CP; ne consegue che il conto economico consolidato al 31/12/2021 non include i risultati del primo semestre di Wellnet;
- il bilancio consolidato al 31/12/2021 include i conti economici annuali completi delle sole Prismi S.p.a. e Prismi CH.

Per meglio valutare l'andamento economico è stata elaborata una situazione consolidata "proforma" che recepisce anche il conto economico del primo semestre della ex Wellnet, che per i motivi suesposti rimane fuori dal consolidato al 31/12/21.

Consolidato Gruppo Prismi			Dati economici		Prismi S.p.A		
Y 2021	Y 2020	Y 2019	k euro (proforma con 1° sem. ex Wellnet)		Y 2021	Y 2020	Y 2019
18.800	15.283	20.093	Vendite di periodo		13.558	11.769	16.548
1.421	1.128	1.888	Altri ricavi e proventi		1.232	1.171	1.556
20.220	16.411	21.981	Valore della produzione		14.790	12.940	18.104
- 86	- 82	- 156	Costi per acquisti		- 77	- 70	- 127
- 9.857	- 7.999	- 12.218	Costi per servizi		- 7.204	- 6.507	- 10.945
- 7.450	- 6.665	- 7.620	Costi del personale		- 4.764	- 4.378	- 4.975
- 575	- 499	- 852	Altri costi operativi		- 176	- 407	- 679
2.252	1.166	1.135	Margine Operativo Lordo (EBITDA)		2.569	1.578	1.378
- 1.077	- 961	- 828	Ammortamenti		- 652	- 641	- 507
- 5.188	- 2.659	- 2.306	Accantonamenti e Svalutazioni		- 5.086	- 2.473	- 2.231
- 4.013	- 2.454	- 1.999	Risultato Operativo (EBIT)		- 3.169	- 1.536	- 1.360
- 2.191	- 2.330	- 3.198	Oneri finanziari netti		- 2.093	- 2.273	- 3.129
- 753	- 127	- 198	Oneri non ricorrenti netti		- 687	- 88	- 168
- 6.957	- 4.911	- 5.395	Risultato ante imposte		- 5.949	- 3.897	- 4.657
902	544	269	Imposte sul reddito		790	345	159
- 6.055	- 4.367	- 5.126	Risultato netto		- 5.159	- 3.552	- 4.498
- 66	- 106	- 143	Altre componenti di conto economico		0	158	230
- 6.121	- 4.473	- 5.269	Risultato complessivo		- 5.158	- 3.394	- 4.728

Il **Valore della produzione consolidato**, è pari a 18,1 Mln di Euro, in aumento del 10% rispetto al risultato del 2020 e del 23% su base "proforma". La Capogruppo segna un aumento del 14% rispetto al 31 dicembre 2020, mentre le neo acquisite H2HCP, VOODOO e TFG contribuiscono ai risultati del secondo semestre 2021 rispettivamente con Euro 1,4 mln, Euro 0,22 mln ed Euro 0,14 mln.

Il **marginale operativo lordo (Ebitda) consolidato** è pari a 2,12 Mln di Euro, in forte crescita rispetto a 1,17 Mln di Euro dell'esercizio 2020 (+82%), con un EBITDA margin in aumento dal 7% del 2020 al 12% del 2021. Tale miglioramento, legato alla Capogruppo (+63%), è dovuto:

- ad una forte riduzione dei costi legati ai call center, e dei costi fissi implementata già a partire dal 2020.
- all'aumento di fatturato sopra descritto.

Il dato "proforma" fa salire l'incremento dell'Ebitda consolidato al 93%, con un'incidenza dello stesso sul valore della produzione dell'11%, sempre nel 2021.

L'Ebitda 2021 di cui allo schema, per coerenza rispetto agli anni precedenti:

- include la componente finanziaria positiva legata all'attualizzazione dei crediti commerciali (sul recupero del tempo delle scadenze d'incasso rispetto all'anno precedente), pari nel 2021 a ca 0,25 mln di euro.
- Non include, come meglio spiegato nel proseguito, i costi variabili a servizio del Recupero Credito per un importo pari a 0,334 Mln di Euro.

Il **risultato operativo netto (Ebit) consolidato** risulta negativo per 4 Mln di Euro in peggioramento rispetto al risultato dell'analogo periodo 2020 che risultava negativo per 2,4 Mln di Euro; il peggioramento si riscontra principalmente nella capogruppo. Tale risultato, nonostante il forte incremento dell'Ebitda 2021, è stato determinato da un utilizzo straordinario pressoché totale in Prismi dei fondi svalutazione crediti durante il 2021 (ca 3 mln euro) e un nuovo cospicuo accantonamento totale di ca il doppio rispetto a quello fatto nel 2020: l'incremento dell'accantonamento sui crediti commerciali è stato del +76% rispetto all'anno precedente a fronte di una riduzione dei crediti del 2020 di circa il 30%. In particolare:

- accantonamento a fondo svalutazione crediti per circa 4,33 Mln di Euro di cui 4,3 Mln di Euro effettuati in capo alla PRISMI S.p.A (3 mln euro per i crediti commerciali, 1,3 mln euro per i crediti verso Pandora), rispetto a 1,9 Mln di Euro dell'esercizio precedente. Il saldo al 31 dicembre 2021 del fondo svalutazione crediti commerciali per quest'ultima risulta pari a 3 mln euro, recependo altresì gli utilizzi che hanno interessato tutti quei crediti incagliati per fallimenti, procedure concorsuali, inattività e irreperibilità dei clienti; i crediti scaduti residui risultano così coperti da un fondo ritenuto ad oggi congruo a rappresentarne il reale grado di recuperabilità futura. Sono inoltre stati considerati all'interno della stessa posta i costi variabili sostenuti nei confronti di terzi a servizio del Recupero Credito per un importo pari a 0,334 Mln di Euro poiché strettamente correlati alla attività e al grado di recuperabilità

dell'entità dei crediti scaduti e sorti in esercizi precedenti. La PRISMI S.p.A., ai fini di un contenimento del rischio di credito, pone in essere costanti attività di credit management, di monitoraggio e misurazione delle performance sul recupero del credito. La determinazione delle perdite attese, è effettuata con continuità tramite attività di misurazione del rischio per cluster di credito, su tutta la durata dello stesso recependo le indicazioni contenute nel principio IFRS 9 in tema di impairment sulle attività finanziarie (lifetime expected credit losses). Rispetto ai crediti vs Pandora il fondo svalutazione al 31/12/21 in Prismi è pari a 1,35 mln di euro. La controllata H2H CP ha anch'essa valutato il rischio sui crediti, accantonando 0,02 Mln di Euro.

- ammortamenti per immobilizzazioni immateriali e materiali per circa 0,92 Mln di Euro derivanti principalmente dagli ammortamenti sui costi di sviluppo e altre immobilizzazioni immateriali.
- accantonamento per sanzioni e interessi su mancati pagamenti dei debiti erariali e previdenziali per 0,49 Mln di Euro in previsione di ricevimenti di cartelle e/o avvisi bonari su debiti per omessi versamenti non ancora notificati da parte degli enti

Le società H2H CP e Voodoo (nel secondo semestre 2021) hanno conseguito un Ebit negativo rispettivamente di circa 0,6 e 0,1 Mln di Euro per effetto:

- H2H CP dell'incorporazione di Wellnet nonché dei costi straordinari legati alla riorganizzazione della società;
- VOODOO per la diversa strategia impostata dal Gruppo sulla stessa, effettiva da metà del primo semestre 2022;
- La società The Factory Group registra un sostanziale pareggio

Il **risultato ante imposte (Ebt) consolidato** dell'anno 2021 è negativo per circa 6,8 Mln di Euro rispetto ad un risultato negativo pari a 4,9 Mln di Euro conseguito nell'anno 2020.

Di seguito le voci di maggior rilievo:

- Oneri finanziari netti per circa 2,2 Mln di Euro a livello consolidato e riconducibili principalmente alla Capogruppo. La voce è rappresentata principalmente da (i) circa 0,9 Mln di Euro di interessi sui prestiti obbligazionari e prestiti obbligazionari convertibili (ii) circa 1,35 Mln di Euro per oneri legati alla cartolarizzazione dei crediti; (iii) circa 0,5 mln euro di proventi legati al riscadenziamento del POC; (iv) per il residuo da imputare principalmente a interessi di dilazione delle rateizzazioni erariali e previdenziali, nonché commissioni varie.
- Oneri non ricorrenti netti riferiti principalmente a:
 - Incentivi all'esodo del personale dipendente per ca 0,359 mln euro
 - Costi capitalizzati relativi ad un accordo con operatore finanziario per la sottoscrizione di nuove emissioni obbligazionarie, ormai concluso
 - Altre sopravvenienze passive collegate anche ad un accertamento ricevuto nel 2020.

Il **risultato netto consolidato** evidenzia una perdita pari a circa 6 Mln di Euro per l'anno 2021 (4,4 Mln di Euro nel 2020) con un risultato netto negativo per la Capogruppo pari a 5,15 Mln di Euro (3,5 Mln di Euro nel 2020).

Secondo i principi contabili internazionali si è provveduto all'esposizione delle altre componenti di conto economico. Tali voci afferiscono alle variazioni negative delle stime attuariali dei benefici ai dipendenti secondo quanto stabilito dallo las 19 per il bilancio consolidato (0,07 Mln di Euro).

Il **risultato complessivo a livello consolidato** riporta una perdita pari a 6,1 Mln di Euro e per la sola PRISMI S.p.A. di 5,16 Mln di Euro.

La Capogruppo Prismi S.p.A. chiude l'esercizio al 31 dicembre 2021 con una perdita di 5,15 Mln di Euro. Tale risultato comporta una riduzione del patrimonio netto a Euro 7.353.739, rendendo applicabile la fattispecie di cui all'articolo 2446, comma 1 del Codice Civile. Il CDA rimanda all'Assemblea dei Soci, rispetto alla perdita 2021, gli opportuni provvedimenti anche in base a quanto previsto dal disposto dal Decreto "Milleproroghe" (conversione in Legge del DL 228/2021) - in tema di deroghe al diritto societario.

Si riportano in tabella i principali dati patrimoniali consolidati e della controllante in quanto determinanti negli andamenti delle poste consolidate.

Consolidato Gruppo Prismi			Stato Patrimoniale		Prismi S.p.A		
Y 2021	Y 2020	Y 2019	k euro		Y 2021	Y 2020	Y 2019
2.768	2.910	3.350	Attività immateriali		1.426	1.868	2.159
12.666	3.180	2.792	Avviamento		1.151	1.151	1.151
348	290	346	Attività materiali		165	201	261
114	151	326	Attività finanziarie		13.345	4.588	3.740
15.896	6.531	6.814	Capitale immobilizzato		16.087	7.808	7.311
151	8	9	Rimanenze di magazzino		-	5	6
18.406	25.466	34.784	Crediti commerciali		15.449	23.891	33.290
12.248	8.705	5.890	Altre attività		10.524	8.344	5.605
-	4.967	-	Debiti commerciali		-	3.158	-
	-	-	Fondo rischi e oneri		-	-	362
-	19.180	-	Altre passività		-	13.985	-
	-	-	Crediti/debiti vs controllate		-	12.413	-
6.658	16.170	26.223	Capitale di esercizio		8.830	17.314	27.010
-	2.462	-	Benefici ai dipendenti agenti e amministratori		-	1.587	-
	1.903	-				1.537	-
	20.091	20.798	Capitale investito netto		23.330	23.585	32.961
	2.565	-	Patrimonio netto		7.354	2.851	5.989
	17.526	21.773	Indebitamento finanziario netto		15.976	20.734	26.972
	20.091	20.798	Mezzi propri e debiti finanziari		23.330	23.585	32.961

Si ricorda che dal 30/6/21 entrano nel perimetro di consolidamento le tre nuove entità, H2HCP, VOODOO e TFG e che a dicembre 2021 Wellnet si è fusa per incorporazione in H2H CP.

Al 31 dicembre 2021 il capitale investito netto consolidato ammonta a 20,1 Mln di Euro, in diminuzione rispetto a quanto rilevato al 31 dicembre 2020 (20,8 Mln di Euro). La variazione deriva:

- dall'operazione di aggregazione (incremento immobilizzazioni finanziarie in Prismi S.p.A) delle tre entità H2H Creative Production, VOODOO e TFG con conseguente iscrizione dell'avviamento sul consolidato
- da Prismi S.p.A. per la diminuzione dei crediti commerciali, per l'incremento delle altre attività - passività e dei debiti commerciali, come meglio spiegato di seguito.

Per effetto dell'operazione straordinaria di aggregazione con H2H CP e VOODOO, la leva finanziaria consolidata, espressa come rapporto tra i debiti finanziari totali netti e il capitale investito netto, è pari all'87% rilevando un decremento rispetto l'indicatore rilevato al 31 dicembre 2020 pari a 105%, mentre il rapporto tra i debiti finanziari totali netti e il patrimonio netto è pari a 7, anch'esso inferiore rispetto al dato riportato per l'esercizio 2020 pari a 22.

Si riportano i principali andamenti che hanno influenzato la variazione delle poste patrimoniali a composizione del capitale investito netto commentando quella della controllante PRISMI S.p.A. quando determinante nell'ammontare delle poste consolidate:

- decremento per ca 0,44 mln di Euro in Prismi delle attività immateriali nonostante l'iscrizione dei costi capitalizzati e sorti a seguito delle attività legate ai progetti R&S per 0,1 mln di Euro, attività dedicate specificatamente all'innovazione di prodotto e processo. La variazione residua, in incremento, riguarda le capitalizzazioni della controllata H2H CP per altri 0,1 mln di Euro (nello specifico la ex Wellnet), come meglio dettagliato in seguito;
- incremento dell'avviamento associato al consolidamento di H2H Creative Production, VOODOO, TFG, in prevalenza associabile alla prima;
- decremento dei crediti commerciali in Prismi per 8,44 mln di Euro dovuto principalmente:
 - alla cartolarizzazione straordinaria di maggio 2021. Nel corso dell'anno sono stati cartolarizzati, pro-soluto, un totale di crediti pari a 15,5 mln di Euro contro gli 11,7 mln di Euro del 2020;
 - al massiccio effort nelle attività di recupero crediti che ha portato all'utilizzo pressoché totale del f.do svalutazione crediti stanziato (2,7 mln euro) e al contestuale riaccantonamento per ca 3 mln

euro; il contributo delle consolidate è pari a ca 1,3 mln di Euro (sostanzialmente non variato rispetto al 30/6/21).

- la voce alle altre attività aumenta principalmente a seguito dell'incremento in Prismi delle attività finanziarie legate alla cartolarizzazione +1,94 mln euro, dell'incremento comparti cartolarizzazione (considerate al netto del nuovo accantonamento a f.do svalutazione crediti vs Pandora di ca 1,35 mln euro) e per le nuove imposte anticipate 0,84 mln euro. Le consolidate contribuiscono per + 1,36 mln euro.
- tra i debiti commerciali è da considerare principalmente l'incremento in Prismi per ca 1 mln di Euro, legato alla ripresa dei ricavi e alle dilazioni di pagamento che prevedono il ritorno alla regolarità dei pagamenti entro metà secondo semestre 2022. Le consolidate contribuiscono per ca + 1,25 mln di Euro (in leggero aumento rispetto al 30/6/21).
- l'aumento delle altre passività è riconducibile principalmente all'incremento in Prismi per ca 1,6 mln di Euro derivante per:
 - ca 0,45 mln di Euro da una maggior esposizione netta per debiti erariali e previdenziali: l'incremento è il risultato netto del pagamento regolare delle rateizzazioni in corso e di alcuni mancati versamenti su imposte correnti del 2021, che si prevede verranno, in parte, liquidati nel corso del 2022 tramite ravvedimenti e rateizzazioni; le variazioni sul totale del debito verso lo Stato e gli Enti Previdenziali durante l'anno sono state le seguenti:
 - 31/12/20-30/6/21 la variazione è stata incrementativa di 1,45 mln euro;
 - 30/6/21-31/12/21 la variazione è stata diminutiva per 1 mln di euro.
 - ca 1,35 mln di Euro dal debito per l'acquisto delle quote di H2HCP e VOODOO.
 - ca 0,2 mln euro sono dovuti a decrementi sulle altre poste.

Le consolidate contribuiscono per + 2,3 mln euro, riferibili ad H2H CP per rapporti con correlate per 1,3 mln di euro (contro 1,1 mln ca di crediti vs società correlate, entrambe le voci sono incrementate dal 30/6/21); il residuo della variazione è da attribuire principalmente ai debiti correnti vs il personale e ad alcuni mancati versamenti su imposte correnti del 2021, che si prevede verranno, in parte, liquidati nel corso del 2022 tramite ravvedimenti e rateizzazioni;

- La voce benefici ai dipendenti, agenti e amministratori si riferisce, ai Fondi Tfr, Fisc e Trattamento di fine mandato ed accoglie in misura prevalente i benefici per il personale dipendente al quale sono stati applicati i criteri di valutazione dettati dallo las 19; tale voce risulta incrementata rispetto al 31 dicembre 2020 per l'accantonamento e per l'apporto al 30/6/21 delle neo consolidate, per circa 0,4 mln di Euro.

In merito alle dinamiche di Patrimonio Netto consolidato si riporta di seguito la tabella relativa alla sua composizione e si rinvia al prospetto di bilancio per la movimentazione delle singole poste e al raccordo tra patrimonio netto e risultato della controllante PRISMI S.p.A. e patrimonio netto e risultato consolidato.

Patrimonio Netto Consolidato	k euro	Y 2021	Y 2020
Patrimonio Netto di Gruppo		2.553	- 983
Patrimonio Netto di Terzi		12	8
Patrimonio Netto Consolidato		2.565	- 975

L'incremento del patrimonio netto consolidato, al lordo della perdita di 5,912 mln di Euro (e del trattamento contabile di alcuni costi legati agli aumenti di capitale) è per la quasi totalità ascrivibile agli aumenti di capitale dell'anno pari a ca 9,9 mln di Euro:

- 6,624 mln di Euro per conferimento quote H2H Creative Production e VOODOO;
- 1,975 mln di Euro da esercizio warrant;
- 1,1 mln di Euro da conversione equity line NEGMA
- 0,2 mln di Euro da aumento capitale di dicembre 2021

La Posizione Finanziaria Netta consolidata risulta così dettagliata e si dà evidenza della medesima voce anche per la PRISMI S.p.A. in quanto qualificante nell'entità e nelle dinamiche:

Consolidato Gruppo Prismi			Posizione Finanziaria Netta			Prismi S.p.A		
Y 2021	Y 2020	Y 2019	k euro			Y 2021	Y 2020	Y 2019
918	678	647	Disponibilità liquide			275	510	638
918	678	647	Attività finanziarie correnti			275	510	638
- 5.373	- 7.610	- 10.854	Prestiti obbligazionari e istituti bancari			- 4.333	- 7.468	- 10.570
- 304	- 341	- 475	Verso altri finanziatori			- 304	- 244	- 250
- 5.678	- 7.951	- 11.329	Passività finanziarie correnti			- 4.638	- 7.712	- 10.820
- 4.760	- 7.273	- 10.682	Posizione Finanziaria Netta Corrente			- 4.362	- 7.202	- 10.182
- 12.417	- 13.785	- 16.432	Prestiti obbligazionari e istituti bancari			- 11.289	- 13.011	- 16.113
- 350	- 716	- 987	Verso altri finanziatori			- 324	- 521	- 677
- 12.766	- 14.501	- 17.419	Passività finanziarie non correnti			- 11.614	- 13.532	- 16.790
- 12.766	- 14.501	- 17.419	Posizione Finanziaria Netta Non Corrente			- 11.614	- 13.532	- 16.790
- 17.526	- 21.774	- 28.101	Posizione Finanziaria Netta			- 15.976	- 20.734	- 26.972

Si ricorda che dal 30/6/21 entrano nel perimetro di consolidamento le tre nuove entità, H2HCP, VOODOO e TFG e che a dicembre 2021 Wellnet si è fusa per incorporazione in H2H CP.

La **posizione finanziaria netta consolidata**, negativa al 31 dicembre 2021 per 17,5 Mln di Euro (21,8 Mln di Euro al 31 dicembre 2020), è determinata in maggior parte dall'apporto della controllante PRISMI S.p.A. che risulta passiva per 16 Mln di Euro (20,7 Mln di Euro al 31 dicembre 2020). Il differenziale rispetto ai valori di PRISMI S.p.A. è da ricondurre principalmente a finanziamenti a m/l e all'autoliquidante in capo alla controllata H2H CP.

La **Posizione finanziaria netta di PRISMI S.p.A.**, passiva per 16 Mln di Euro, rileva una diminuzione pari a circa 4,7 Mln di Euro rispetto alla fine dell'esercizio 2020 quale riflesso delle dinamiche positive tra emissioni e rimborsi, dei prestiti obbligazionari. La diminuzione della Posizione finanziaria netta è stata principalmente ottenuta grazie al ricorso alla cartolarizzazione dei crediti che ha permesso di anestizzare la dinamica connessa al modello di business che storicamente prevede pagamenti rateali da parte dei clienti.

Il calcolo della PFN di cui alla tabella precedente non include i crediti derivanti dalle operazioni finanziarie di cartolarizzazioni crediti, pari al 31/12/21 e al 31/12/20 rispettivamente a 5,1 mln di Euro e 3,16 mln di Euro.

Di seguito le principali dinamiche che hanno interessato le passività non correnti e correnti:

- la sottoscrizione, entro fine aprile 2021, di un'ulteriore tranche del prestito obbligazionario denominato PRISMI 3,5% 2020 – 2023 (ISIN IT0005428963), per un importo pari Euro 1.700.000:
 - quanto ad Euro 770.000 mediante versamento del corrispettivo in denaro;
 - quanto ad Euro 100.000 mediante adesione all'offerta di scambio riservata da parte di possessori di Obbligazioni "PRISMI 5% 2019-2021" (ISIN IT0005371254);
 - quanto ad Euro 830.000 mediante adesione all'offerta di scambio riservata da parte di possessori di Obbligazioni "PRISMI 4.5% 2020-2022" (ISIN IT0005398455) per complessivi nominali 705.500 Euro oltre al versamento del differenziale in denaro (secondo la dinamica illustrata nel comunicato rilasciato lo scorso 13 aprile).
- Il rimborso totale delle seguenti obbligazioni in data 31 maggio 2021, a seguito del perfezionamento della cessione straordinaria di crediti per ca 3,7 mln di Euro:
 - "PSM 90 - 2017/2022-tranche C" (ISIN IT0005285595)
 - "PRISMI 85 - 2018/2023-tranche B" (ISIN IT0005333692)
 - "PRISMI 85 - 2018/2023-tranche C" (ISIN IT0005340390)
 - "PRISMI 85 - 2018/2023-tranche D" (ISIN IT0005346538)
 - "PRISMI 85 - 2018/2024-tranche E" (ISIN IT0005348971)

Le obbligazioni sono state rimborsate per il totale in circolazione ammontate ad Euro 2.283.635. Sulle obbligazioni è stato altresì corrisposto il rateo di interessi maturato sino alla data di estinzione.

- l'emissione delle prime 3 tranches di obbligazioni in favore di Negma per un controvalore di Euro 1.560.000 e della relativa conversione per 1,1 mln euro.
- L'emissione e sottoscrizione per 1,5 M del bond "PRISMI 21- PRISMI 5% 2021-2023" che ad oggi diventa PRISMI 5,5% 2021-2024
- L'emissione e sottoscrizione per 1,7 M del bond PRISMI 4% 2021-2024 che ad oggi diventa PRISMI 4,5% 2021-2025
- Il normale ammortamento secondo le scadenze dei prestiti obbligazionari in essere.

Cumulativamente, nell'anno e rispetto al capitale residuo, le uscite relative ai rimborsi dei prestiti obbligazionari sono state pari 11,2 mln di Euro a fronte di nuove emissioni per 6,3 mln di Euro, comportando ca 4,4 mln di Euro di uscite nette (contabilmente 4,9 mln euro per effetto del costo ammortizzato).

Le neo-consolidate H2H Creative Production e VOODOO portano al 30/6/21 ca 0,85 mln di Euro di indebitamento verso banche per finanziamenti, di cui rimborsati ca 0,09 mln euro nel secondo semestre. Durante il secondo semestre H2HCP incrementa l'autoliquidante per ca 0,6 Mln euro e recepisce i debiti vs banche della ex Wellnet che complessivamente rispetto al 31/12/20 riduce il debito residuo per finanziamenti ed autoliquidante per ca - 0,44 mln euro.

La variazione residua della PFN consolidata si riferisce alla riduzione dei debiti per locazioni operative ex IFRS 16 (diritti d'uso) e all'incremento delle disponibilità liquide al 31/12/21.

I prestiti in corso sono stati regolarmente rimborsati secondo i piani di rimborsi definiti nelle condizioni generali di emissione.

Si rileva inoltre che, in applicazione dei principi contabili adottati, le poste delle passività finanziarie sono state iscritte, al momento della rilevazione iniziale, al costo ammortizzato ovvero ad un tasso di interesse effettivo costante lungo tutta la durata del prestito.

Di seguito la tabella di sintesi a valori nominali dei prestiti obbligazionari in essere al 31 dicembre 2021 e relativi outstanding:

Strumento	M euro	Size emissione	Importo sottoscritto	Importo convertito	Outstanding nominale	Scadenza	Tasso	
Obbligazioni convertibili NEGMA		1,56	1,56		1,10	0,46	n/a-equity line	5,0%
Obbligazioni PSM 90 2017-2023		9,50	9,37	2,283 M di rimborso anticipato al 31/5/21		0,39	2023	5,5%
Obbligazioni PRISMI 85 2018-2023		10,50	10,50			0,44	2023	5,0%
Obbligazioni PRISMI 85 2019-2024		12,00	5,25			1,14	2024	5,0%
Obbligazioni PRISMI 4% 2020-2024		4,50	2,72			2,00	2024	4,0%
PRISMI 5,5% 2021-2024		1,50	1,50			1,17	2024	5,5%
PRISMI 4,5% 2021 2025		7,00	1,70			1,70	2025	4,5%
Obbligazioni PSM 2015-2049 convertibili		9,90	9,90		0,35	9,55	06/12/2049 spread 3%,	

La voce "scadenza" si riferisce alla data dell'ultimo rimborso relativo all'ultima tranche emessa per singolo prestito obbligazionario

Le passività finanziarie consolidate non correnti sono costituite principalmente dalle quote eccedenti i 12 mesi dei prestiti obbligazionari, per un totale di 11,28 Mln di Euro, da debiti per locazioni operative (IFRS 16) per 0,35 Mln di Euro e da debiti verso banche a Medio lungo termine per 1,13 Mln di Euro.

Le passività finanziarie correnti sono costituite principalmente dalle quote in scadenza entro i 12 mesi dei prestiti obbligazionari per Euro 4,33 Mln, dei debiti per locazioni operative (IFRS 16 a breve) per Euro 0,3 Mln, e dai finanziamenti degli istituti di credito per Euro 1,04 Mln.

Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Relativamente al proseguimento dell'emergenza sanitaria causata dalla diffusione planetaria del virus Covid-19, cosiddetto Coronavirus, il Gruppo prosegue tutt'ora nell'utilizzo delle misure cautelative e di protezione attivate nel corso del 2020 nonché dello smartworking a rotazione per buona parte dei propri dipendenti.

In data **22 marzo 2022**:

- l'Assemblea dei portatori di Warrant PRISMI 2018-2022 e l'Assemblea Straordinaria, hanno approvato la proroga del termine finale di scadenza dei warrant e l'approvazione di alcune modifiche al Regolamento dei Warrant PRISMI 2018-2022 (Isin IT0005326613), con specifico riferimento ai Periodi di Esercizio e al Prezzo di Esercizio: posticipare la data di scadenza dei Warrant, al 30 maggio 2025, prevedendo tre nuovi periodi di esercizio e relativi prezzi di esercizio come di seguito indicati: - Quinto Periodo di Esercizio, dal 1 al 31 maggio 2023, con prezzo di Esercizio pari ad Euro 1,60 - Sesto Periodo di Esercizio, dal 1 al 31 maggio 2024, con prezzo di Esercizio pari ad Euro 1,72 - Settimo Periodo di Esercizio, dal 1 al 30 maggio 2025, con prezzo di Esercizio pari ad Euro 1,84;
- L'Assemblea Straordinaria ha deliberato l'attribuzione all'organo amministrativo di una delega, da esercitarsi entro il periodo di cinque anni dalla data della delibera assembleare di conferimento della delega stessa, ai sensi degli artt. 2443 e 2420-ter del codice civile, ad aumentare il capitale sociale e ad emettere obbligazioni convertibili, eventualmente anche cum warrant, anche con l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, prima parte, e 5 del codice civile, sino ad un massimo complessivo di nominali Euro 30 milioni;
- le Assemblee dei Portatori di Obbligazioni PRISMI 3,5% 2020-2023, PRISMI 5% 2021-2023 e PRISMI 4% 2021-2024 hanno approvato la proposta di modificare i termini e le condizioni dei suddetti prestiti con specifico riferimento al tasso di interesse (in aumento di mezzo punto percentuale), alla data di scadenza (maggiorata indicativamente di ca 12 mesi), al piano di ammortamento e conseguentemente alla denominazione degli stessi. Di seguito i nominativi dei titoli:
 - PRISMI 3,5% 2020-2023 diventa PRISMI 4% 2020-2024
 - PRISMI 5% 2021-2023 diventa PRISMI 5,5% 2021-2024
 - PRISMI 4% 2021-2024 diventa PRISMI 4,5% 2021-2025

Il 30 marzo 2022 Banca Progetto ha concesso un finanziamento pari a 2 mln di euro con garanzia MCC e durata 5 anni.

Alla data di riferimento della presente relazione le prime tranche di obbligazioni convertibili cum warrant destinato a Negma Group, pari 4, sono state completamente convertite.

Evoluzione prevedibile della gestione

Pur in uno scenario generale ancora di profonda incertezza, in conseguenza del conflitto attualmente in corso in Europa e delle conseguenti ricadute sul quadro economico generale, il Cda di PRISMI ha approvato in data odierna il Piano Industriale 2022-2026 inclusivo del budget 2022 in base al quale la direzione della Società ritiene di poter confermare ed ulteriormente ampliare i propri obiettivi strategici.

Tale Piano si pone l'obiettivo di una crescita organica che permetta di cogliere le opportunità evolutive del mercato digitale in Italia in termini di acquisizione di nuovi clienti, garantendo la valorizzazione della base clienti attiva e la messa in sicurezza di flussi crescenti di ricavi e di margini.

Il Piano Industriale di Prismi si articola in 4 macro aree operative di intervento:

- Sviluppo presidio territoriale della rete commerciale;
- Gestione e valorizzazione della base clienti, in forte discontinuità rispetto al passato, da realizzarsi attraverso lo sviluppo di un programma di CRM;

- Miglioramento della qualità della vendita, con particolare riferimento al numero delle rate di pagamento da parte dei clienti, destinate a diminuire sensibilmente nell'arco del Piano con conseguente forte miglioramento del capitale circolante;
- Sviluppo ampiezza e profondità della gamma prodotti;

I risultati attesi dalla realizzazione delle linee guide strategiche del Piano sono:

- Sensibile sviluppo dei volumi di fatturato, in conseguenza della progressiva implementazione delle azioni operative di cui sopra;
- crescita importante dell'Ebitda derivante dall'auspicato incremento progressivo dei volumi in arco di Piano, nonché dalle azioni di contenimento costi già avviate nel corso del 2021;

Nell'ambito del piano industriale, la società valuterà se dare esecuzione parziale alla delega, di aumento del capitale sociale e di emissione obbligazioni convertibili del 22 marzo 2022, già nel corso del 2022, al fine di consolidare ulteriormente lo sviluppo della società e accelerarne la crescita.

Si segnala inoltre che il Consiglio di Amministrazione della controllata H2H Creative Production ha approvato in data odierna il Piano Industriale 2022-2026. Il Piano prevede il raggiungimento di un Ebitda positivo già nel 2022 ed il ritorno all'utile nel 2023, grazie ad un sensibile incremento dei ricavi, all'abbassamento del break even, alla miglior definizione del perimetro dell'offerta commerciale e soprattutto all'ottenimento di significative sinergie operative e commerciali rivenienti dall'incorporazione, avvenuta alla fine del 2021, della Wellnet srl.

Di seguito i principali target economici consolidati del Piano per il periodo 2022-2026:

Dati Consolidati Gruppo PRISMI	2021 (€ M act*)	2022 (€ M)	2023 (€ M)	2024 (€ M)	2025 (€ M)	2026 (€ M)
Valore della Produzione	17,9	28,0	35,2	42,2	48,7	54,5
EBITDA (ricl gest.) (%) su VdP	2,1 12%	4,6 17%	7,7 22%	10,8 26%	13,3 27%	15,6 29%

* H2H ed ex Wellnet 6 mesi

Convocazione dell'Assemblea Ordinaria

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria degli azionisti, in unica convocazione, per il giorno 29 aprile 2022 presso la sede legale in Via Pietrasanta 14, Milano, per deliberare, in merito all'approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2021, e adozione dei provvedimenti ai sensi dell'art 2446 c.c., nonché nomina del collegio sindacale e del suo Presidente.

L'Avviso di Convocazione dell'Assemblea, che sarà pubblicato entro i termini di legge e di statuto, indicherà altresì le modalità di partecipazione all'adunanza assembleare, nell'ottica in particolare di far fronte alle esigenze dell'attuale situazione di emergenza, del perdurare della stessa e in conformità a quanto previsto dalla normativa pro tempore vigente. La documentazione relativa sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito www.prismi.net, alla sezione Investor Relation, nei termini previsti dalla normativa vigente.

PRISMI S.p.A., società quotata sul segmento EGM, è un'azienda leader nel settore del digital marketing, attiva dal 2007, che attualmente opera, attraverso le società del Gruppo, in Italia e Svizzera, dispone di 3 sedi, conta oltre 350 addetti, compresi il trade, ed è leader nella digital transformation. PRISMI offre un'ampia gamma di servizi di web marketing e di comunicazione digitale che spaziano dal content marketing, alla creazione di siti web e di e-commerce, al search marketing, con una forte specializzazione nel posizionamento sui motori di ricerca (SEO), alla gestione dei social network e al mobile marketing. Attraverso una rete commerciale presente su tutto il territorio nazionale, si rivolge a tutte le realtà imprenditoriali, dalle PMI ai grandi gruppi industriali, offrendo loro servizi customizzati e integrati, progettati per sviluppare una presenza online di successo. La società, che è particolarmente attenta sia alla qualità dei servizi erogati che alla continua innovazione di settore, gestisce oltre 5.000 clienti, attivi in tutte le aree di mercato, seguiti per ogni loro esigenza da una specifica funzione di Customer Care dedicato.

PRISMI S.p.A., Sede legale: Via Pietrasanta 14 | 20141 Milano (MI) - Unità Operativa: Via G. Dalton, 58 | 41122 Modena (MO), Italy | Capitale Sociale € 20.400.325,00 i.v. | R.E.A. MI-2088568 | Partita Iva, Codice Fiscale, Registro Imprese di Milano n. 03162550366.

Ticker: PRM, Codice Isin: IT0004822695

Euronext Growth Advisor EnVent Capital Markets Ltd.	Investor Relations PRISMI S.p.A.
42 Berkeley Square London W1J 5AW (UK)	Via Pietrasanta 14 20141 Milano (MI), Italy
+44 (0) 2035198451 / +39 06 896841 <i>pverna@enventcapitalmarkets.co.uk</i> <i>gdalessio@enventcapitalmarkets.co.uk</i>	+39 059 3167411 <i>Paolo Conca</i> <i>investor@prismi.net</i>

Fine Comunicato n.20021-39

Numero di Pagine: 13