

**PORTALE SARDEGNA: IL CDA APPROVA I RISULTATI AL 31 DICEMBRE 2022****CONTINUA A CRESCERE IL FATTURATO,  
NUOVI SCENARI PER IL 2023  
(Gross Travel Value nel primo trimestre  
2023 cresciuto del +48% rispetto allo  
stesso periodo 2022)**

- **Valore della Produzione: Euro 8,9 milioni (Euro 6,4 milioni FY 2021)**
- **EBITDA: Euro -0,3 milioni (Euro 0,02 milioni FY 2021)**
- **Risultato Netto: Euro -0,5 milioni (Euro -0,23 milioni FY 2021)**
- **Indebitamento Finanziario Netto: Euro 5,8 milioni (Euro 4,7 milioni FY 2021)**
- **Patrimonio Netto: Euro 0,9 milioni (Euro 1,4 milioni FY 2021)**
- **Gross Travel Value: Euro 10,7 milioni (Euro 6,0 milioni nel 2021)**

Nuoro, 24 aprile 2023

Il Consiglio di Amministrazione di **Portale Sardegna** (PSA:IM - [www.portalesardegna.com](http://www.portalesardegna.com)), online travel agency (OTA) quotata su Euronext Growth Milan specializzata nel segmento incoming turistico per l'Italia, ha approvato in data odierna il Bilancio Consolidato e il Progetto di Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022.

**Massimiliano Cossu**, Amministratore Delegato di **Portale Sardegna**: *"Possiamo considerare il 2022 uno degli anni più importanti della storia del Gruppo in virtù del fatto che i corposi investimenti effettuati nel corso degli ultimi anni saranno valorizzati con l'operazione di M&A con Destination Italia la quale possiede tutti quegli asset indispensabili affinché ciò avvenga. Dall'andamento dei primi tre mesi dell'anno corrente siamo inoltre convinti che l'onda lunga della pandemia sia pressoché finita e che i prossimi esercizi saranno all'altezza delle ambizioni, degli asset e degli investimenti che Portale Sardegna ha fatto. Il Gruppo ha migliorato il posizionamento strategico proseguendo lo sviluppo degli asset a sostegno della rete dei Local Expert ed ha investito risorse importanti che hanno consentito di chiudere con successo la linea di business del settore extralberghiero che rappresenta il core business della rete dei Sardinian Local Expert, consentendo peraltro agli stessi di essere sostenibili e redditizi e quindi di confermare la bontà del progetto. I dati di bilancio 2022 confermano per il secondo anno consecutivo l'incremento del fatturato ed esprimono positivamente la scelta di diversificare le fonti di ricavo, puntando sul turismo esperienziale ed extralberghiero. Nel corso del 2022 la Capogruppo ha avviato l'Operazione straordinaria di fusione per incorporazione in Destination Italia S.p.A., con l'obiettivo di creare il primo gruppo specializzato nell'Incoming Italia puntando sulle economie di scala nella tecnologia, nel Marketing and Distribution e valorizzando gli asset di Portale Sardegna, al fine di farli diventare dei fattori critici di successo rispetto ai competitor.*

*L'Operazione straordinaria, che si concluderà verosimilmente entro il mese di maggio 2023, per la sua complessità è stata estremamente impegnativa e ha avuto dei riflessi "sospensivi" anche su alcune attività che erano state previste per il 2022: in particolare, per quanto riguarda i contributi SIMEST, gli investimenti previsti sia in tecnologia che rivolti all'internazionalizzazione sono stati dilatati poiché dovranno essere armonizzati con la politica di distribuzione e di branding strategy della nuova realtà combined. Stesso processo di "armonizzazione" è in corso per il progetto Welcome to Italy, nel quale Portale Sardegna ha notevolmente investito negli ultimi anni e che saranno valorizzati grazie all'apporto determinante di Destination Italia. Il GTV del Gruppo si attesta ai valori complessivamente simili al 2019 grazie all'apporto di Welcomely, la cui redditività non è però stata in grado di compensare quella derivante dalla perdita di GTV dei Portali core dovuta agli ultimi strascichi della crisi pandemica. Tuttavia, nel corso del 2023 stiamo assistendo ad una importante ripresa delle prenotazioni (il GTV del primo trimestre cresce di +48% rispetto allo stesso periodo del 2022)."*

### **Principali risultati consolidati al 31 dicembre 2022**

Il **Valore della Produzione** è pari a Euro 8,9 milioni, rispetto a Euro 6,4 milioni del 2021. La variazione positiva è dovuta ad una crescita continua delle prenotazioni avvenuta nell'arco dell'anno. Il Gruppo ha registrato positivi risultati, in termini di fatturato, incrementando del 50% la produzione caratteristica rispetto all'anno 2021.

L'**EBITDA** si attesta a Euro -0,3 milioni (Euro 0,02 milioni nel 2021). Il risultato dell'EBITDA dipende dai seguenti fattori: mancata partenza del progetto Welcome to Italy dovuto al completamento ancora in corso della piattaforma IT ed al processo di armonizzazione con la realtà combined in termini di politiche di distribuzione e brand strategy, un incremento dei costi del personale dovuto all'inserimento di nuove unità, GTV dei brand core a più alta marginalità ancora parzialmente distanti dai valori del 2019 e compensati dai volumi generati con minore marginalità dalla controllata Welcomely S.r.l..

L'**EBIT** si attesta a Euro -0,5 milioni (Euro -0,1 nel 2021), dopo gli ammortamenti della controllata Pavoneggi e svalutazioni per Euro 0,15 milioni (Euro 0,13 milioni nel 2021). Il Gruppo si è avvalso della facoltà di usufruire delle disposizioni in materia di sospensione degli ammortamenti sulle immobilizzazioni, in applicazione della deroga prevista dall'art. 60, comma 7-bis, del D.L. 104/2020 convertito nella L. 126/2020, con un beneficio a conto economico di Euro 455.961,54.

Il **Risultato ante imposte** è pari a Euro -0,8 milioni (Euro -0,4 milioni nel 2021).

Il **Risultato netto** è pari a Euro -0,5 milioni (Euro -0,2 milioni nel 2021).

L'**Indebitamento Finanziario Netto (IFN)** è pari a Euro 5,8 milioni (Euro 4,7 milioni al 31 dicembre 2021). La variazione è principalmente dovuta all'assorbimento di liquidità dettata dagli investimenti effettuati nel corso dell'anno e dal peso dovuto agli oneri finanziari.

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 0,9 milioni (Euro 1,4 milioni al 31 dicembre 2021).

### **Principali risultati Portale Sardegna S.p.A. al 31 dicembre 2022**

Il **Valore della produzione** è pari a Euro 7,3 milioni (Euro 6,1 milioni nel 2021).

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** è pari a Euro -0,5 milioni (Euro -0,1 milioni nel 2021). Il valore è dovuto principalmente alla dilatazione dei tempi di messa a regime del progetto Welcome to Italy, dall'incremento dei costi del personale e da un gap da colmare di GTV rispetto al 2019 sui brand core ad alta marginalità.

Il **Margine Operativo Netto (EBIT)** è pari a -0,5 milioni (Euro -0,1 milioni nel 2021), dopo svalutazioni pari a Euro 0,04 milioni (Euro 0,03 milioni nel 2021). A tal proposito si segnala che la Capogruppo ha deciso di usufruire delle disposizioni in materia di sospensione degli ammortamenti in applicazione della deroga prevista dall'art. 60, comma 7-bis, del D.L. 104/2020 convertito nella L. 126/2020, con un beneficio a conto economico di Euro 455.961,54.

Il **Risultato ante imposte** è pari a Euro -0,8 milioni (Euro -0,4 milioni nel 2021).

Il **Risultato Netto** è pari a Euro -0,5 milioni di euro (Euro -0,2 milioni nel 2021).

L'**IFN** è pari a Euro 5,4 milioni (Euro 4,1 milioni al 31 dicembre 2021).

Il **Patrimonio Netto** è pari Euro 1,0 milioni (Euro 1,4 milioni al 31 dicembre 2021).

### **Proposta di destinazione del risultato d'esercizio**

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti la copertura della perdita dell'esercizio, pari a Euro 535.942,43, mediante l'utilizzo integrale della Riserva da Sovraprezzo delle azioni per Euro 497.644,85, e della Riserva statutaria limitatamente alla parte residua pari ad Euro 38.297,58. Si propone inoltre di destinare ad una Riserva indisponibile prevista dall'art. 60 - c.7-ter del DL 104/2020, e successive modifiche, l'importo di Euro 455.961,54, pari agli ammortamenti sospesi delle immobilizzazioni immateriali per l'anno 2022. La costituzione di tale riserva potrà avvenire, quanto ad Euro 16,61 con utilizzo della residua Riserva statutaria, quanto ad Euro 300,00 con utilizzo della Riserva "rimborso spese su azioni" e per la differenza, pari ad Euro 455.644,93, la Società si impegnerà ad integrarla con gli utili che verranno realizzati o le riserve che verranno costituite negli esercizi futuri.

### **Principali eventi avvenuti nel corso dell'esercizio**

L'esercizio 2022 è stato caratterizzato non solo per un incremento delle vendite per il secondo anno consecutivo nelle principali linee di business proposte dall'Emittente ma soprattutto per il successo ottenuto in termini di ricavi della controllata Welcomely S.r.l., property manager del Gruppo, appositamente creata a fine 2021 per lo sviluppo e consolidamento del progetto Portale Sardegna Point.

In riferimento agli obiettivi di internazionalizzazione di WTI, il Gruppo ha dato vita allo sviluppo dei due progetti nel mercato americano (Stati Uniti), avviati in seguito ai finanziamenti riconosciuti all'Emittente dalla società Simest S.p.A.. L'esecuzione di tali progetti è in corso di rielaborazione secondo una strategia di armonizzazione con le politiche distributive e di brand strategy della società Destination Italia S.p.A..

Relativamente allo sviluppo societario del Gruppo, l'Emittente ha colto la grande occasione di crescita offerta dalla possibilità di fondersi con la società Destination Italia S.p.A.. L'opportunità è apparsa interessante non solamente in quanto tale impresa, in qualità di società quotata su Euronext Growth Milan, risponde a dinamiche analoghe a quelle dell'Emittente, ma altresì in quanto sposa una mission sorprendentemente affine a quella di Portale Sardegna: creare una grande impresa italiana che possa diventare il market maker di riferimento sul mercato in grado di competere con i big player internazionali in termini di scala, tecnologia, portfolio clienti B2B e B2C e focus sul segmento del Luxury Travel.

Destination Italia S.p.A. detiene degli asset societari che si integrano in modo sorprendente con il patrimonio dell'Emittente: si tratta infatti di un'impresa turistica titolare di un portafoglio di 1.000 clienti B2B (Tour Operatori internazionali), provenienti da oltre 100 paesi ed un network di 10.000 fornitori di servizi turistici locali; ciò si completa alla perfezione con gli oltre 2,98 milioni di utenti unici annuali provenienti dal mercato nazionale ed internazionale, il network dei Local Expert e la tecnologia sviluppati nel settore B2C dal Gruppo in oltre un ventennio.

Le due realtà hanno scelto di aprirsi alla possibilità dell'Operazione di fusione dopo aver condiviso una visione comune: unirsi con la finalità di aggregare due realtà aziendali importanti per il mercato Italia nel contesto del turismo internazionale, con l'obiettivo di creare un operatore leader del prodotto Incoming Italia, capace di competere nei mercati internazionali B2B, B2C e B2B2C in diversi segmenti.

### **Fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio**

Tra gli eventi maggiormente significativi successivi alla chiusura dell'esercizio 2022 rientrano gli sviluppi dell'Operazione straordinaria di fusione per incorporazione di Portale Sardegna S.p.A. in Destination Italia S.p.A..

In data 26 gennaio 2023, i rispetti Consigli di Amministrazione hanno approvato il progetto comune di fusione per incorporazione di Portale Sardegna in Destination Italia.

In data 20 marzo 2023, le rispettive Assemblies degli azionisti, riunitesi in seduta straordinaria, mediante intervento esclusivamente dei rispettivi rappresentanti designati, hanno approvato il progetto comune di fusione per incorporazione di Portale Sardegna in Destination Italia. Inoltre, l'Assemblea di Destination Italia ha altresì approvato l'aumento di capitale sociale gratuito a servizio della fusione, da liberarsi con utilizzo di riserve disponibili della società Incorporante, mediante emissione di azioni da assegnare in concambio ai soci della Portale Sardegna S.p.A.. L'aumento di capitale è deliberato con esclusione del diritto di opzione, per un importo complessivo di massimi nominali euro 40.397,07, da liberarsi tramite utilizzo della riserva da sovrapprezzo azioni, mediante emissione di massime n. 4.039.707 azioni ordinarie di Destination Italia, senza indicazione del valore nominale, aventi godimento regolare e con diritti equivalenti a quelli spettanti ai possessori delle azioni in circolazione al momento della loro emissione, a servizio del concambio, nel rapporto di 1 a 2,45.

Le due società hanno reso noto che in data 23 marzo 2023 sono state iscritte presso i competenti Registri delle Imprese di Milano, Monza Brianza e Lodi e di Nuoro le decisioni in ordine alla fusione insieme con i documenti indicati nell'art. 2501-septies del Codice Civile di Portale Sardegna S.p.A. in Destination Italia S.p.A. delle rispettive assemblee riunitesi in seduta straordinaria. A partire dalla data del 23 marzo 2023, pertanto, decorre il termine di 60 giorni previsto dall'art. 2503 del Codice Civile..

Relativamente all'operatività aziendale, il Gruppo ha registrato nel primo trimestre 2023 un incremento di +48% rispetto allo stesso periodo del 2022, relativamente al Gross Travel Value nelle linee di business proposte con clientela proveniente sia dall'Italia che dai mercati stranieri.

Infine, si fa presente che nei mesi in corso del 2023, il Gruppo sta proseguendo le attività relative all'internazionalizzazione del prodotto Incoming nel mercato americano, avviato nel corso dell'esercizio 2022, attività che verrà portata a termine tenendo conto degli asset e delle peculiarità di Destination Italia.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Le considerazioni in merito alla possibile evoluzione della gestione del Gruppo nell'esercizio 2023 tengono conto dell'operazione straordinaria di fusione per incorporazione di Portale Sardegna S.p.A. in Destination Italia S.p.A. in corso, che si concluderà verosimilmente entro il mese di maggio 2023. Gli asset di proprietà delle due società, le economie di scala ed il know-how tecnologico messi a sistema potranno creare, a parere del Top Management, il vantaggio competitivo necessario per il successo nel mercato turistico internazionale.

Nei primi mesi 2023 le due imprese hanno avviato numerose attività finalizzate alla conoscenza dell'organizzazione interna di ciascuna realtà ed all'integrazione dei processi aziendali nelle aree commerciale, marketing, amministrazione e produzione software, ciò con la finalità di attivare le sinergie ed esser maggiormente pronti all'integrazione nelle fasi immediatamente successive all'ultimo atto previsto per il completamento dell'operazione straordinaria.

In relazione agli effetti patrimoniali, economici e finanziari che l'evoluzione della gestione potrà generare sull'andamento del Gruppo (anche in considerazione dei primi dati riferiti al periodo di imposta successivo a quello oggetto di approvazione e sopra riportati) si osserva quanto segue:

- la Capogruppo ha posto in essere le condizioni per dotarsi di liquidità proveniente dai due progetti cofinanziati da Simest S.p.A., con la finalità di utilizzarla per gli investimenti previsti per l'internazionalizzazione;
- il programma di creazione delle economie di scala previsto dalla fusione per incorporazione di Portale Sardegna S.p.A. in Destination Italia S.p.A. consentirà l'ottimizzazione della spesa corrente che in futuro verrà sostenuta da un unico soggetto;
- ulteriori attività di rafforzamento patrimoniale potranno derivare dall'Operazione straordinaria in corso.

Infine, tenuto conto delle variabili esterne alla società, l'Emittente proseguirà nell'adozione di politiche di controllo della spesa corrente e, contestualmente, nelle attività rivolte alla crescita e sviluppo dei progetti in itinere.

### **Convocazione Assemblea Ordinaria**

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria dei Soci per il giorno 24 maggio

2023, in prima convocazione e per il giorno 25 maggio 2023, in seconda convocazione nel luogo, nell'orario e con le modalità comunicate attraverso l'avviso di convocazione che sarà pubblicato con le modalità e i termini previsti dalla normativa e dai regolamenti applicabili.

L'avviso di convocazione, la documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno e la documentazione prescritta dalla normativa applicabile, saranno messi a disposizione del pubblico nei termini previsti dalla normativa vigente presso la sede sociale nonché sul sito <https://www.portalesardegngroup.com>, sezione Assemblee e sul sito internet [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it), sezione Azioni/Documenti.

Il comunicato è disponibile sul sito [www.portalesardegngroup.com](http://www.portalesardegngroup.com) e [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).

**Portale Sardegna (PSA:IM)**, con sede a Nuoro, è stata fondata nel 2001 da un gruppo di giovani imprenditori con l'obiettivo di promuovere le potenzialità turistiche della Sardegna ed è diventata in pochi anni una realtà consolidata del mercato turistico online. Specializzata sul segmento incoming, consente l'acquisto sia di prodotti turistici aggregati in pacchetti che di singoli servizi (prenotazione alloggi, trasporti, guide). Il business model di Portale Sardegna si basa su 4 pilastri che la caratterizzano, diversificandola dai big player del settore e rendendola protagonista nel proprio mercato di riferimento: presidio web, forte specializzazione sul territorio, travel advisory e pricing competitivo.

**Portale Sardegna SpA**  
**Investor Relations Manager**  
Massimiliano Cossu  
T +39 0784 30638 e +39 0784 39303  
Via Sen. Mannironi, 55 - 08100 Nuoro  
[www.portalesardegngroup.com](http://www.portalesardegngroup.com)

**IR Top Consulting**  
**Investor Relations**  
Maria Antonietta Pireddu  
m.pireddu@irtop.com  
**Financial Media Relations**  
Domenico Gentile, Antonio Buozzi  
[ufficiostampa@irtop.com](mailto:ufficiostampa@irtop.com)  
T +390245473884  
Via Bigli, 19 - 20123 Milano  
[www.aimnews.it](http://www.aimnews.it)

**INTEGRAE SIM**  
**Euronext Growth Advisor e Specialist**  
[info@integraesim.it](mailto:info@integraesim.it)  
T +39 02 96846864  
Piazza Castello 24 20121 Milano

**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO**

<i>(valori in euro)</i>	<b>Consolidato 31/12/2022</b>	<b>Consolidato 31/12/2021</b>	<b>Var. %</b>
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>8.885.581</b>	<b>6.446.479</b>	<b>38%</b>
Consumi di materie prime	- 5.606	- 3.542	58%
Spese generali	- 7.897.579	- 5.313.856	49%
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>982.396</b>	<b>1.129.081</b>	<b>-13%</b>
Oneri diversi di gestione	- 89.646	- 114.649	-22%
Costo del personale	- 1.198.915	- 990.682	21%
Accantonamenti			n.a.
<b>EBITDA</b>	<b>- 306.165</b>	<b>23.750</b>	<b>&lt;100%</b>
Ammortamenti e svalutazioni	- 148.466	- 134.525	10%
<b>RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)</b>	<b>- 454.631</b>	<b>- 110.775</b>	<b>&lt;100%</b>
<b>REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>- 454.631</b>	<b>- 110.775</b>	<b>&lt;100%</b>
Proventi finanziari	3.733	1.549	>100%
Utili o perdite su cambi	383	- 9	>100%
<b>RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)</b>	<b>- 450.515</b>	<b>- 109.235</b>	<b>&lt;100%</b>
Oneri finanziari	- 294.595	- 281.298	5%
<b>REDDITO ANTE IMPOSTE</b>	<b>- 745.110</b>	<b>- 390.533</b>	<b>91%</b>
Imposte sul reddito d'esercizio	239.905	160.912	n.a.
<b>REDDITO NETTO</b>	<b>- 505.205</b>	<b>- 229.621</b>	<b>&lt;100%</b>

**STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO**

<i>(valori in euro)</i>	Consolidato 31/12/2022	Consolidato 31/12/2021	Var. %
<b>CAPITALE CIRCOLANTE</b>	<b>2.897.238</b>	<b>3.705.326</b>	<b>-22%</b>
<b>Liquidità immediata</b>	<b>1.498.896</b>	<b>2.424.571</b>	<b>-38%</b>
Disponibilità liquide	1.498.896	2.424.571	-38%
<b>Liquidità differite</b>	<b>1.398.342</b>	<b>1.280.755</b>	<b>9%</b>
Crediti verso soci	3.675	-	n.a
Crediti dell'Attivo circolante a breve termine	1.126.883	1.083.629	4%
Crediti immobilizzati a breve termine	-	-	n.a
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	-	-	n.a
Attività finanziarie	52.325	52.325	n.a
Ratei e risconti attivi	215.459	144.801	49%
<b>CAPITALE IMMOBILIZZATO</b>	<b>8.082.332</b>	<b>7.009.526</b>	<b>15%</b>
Immobilizzazioni Immateriali	6.987.880	6.078.911	15%
Immobilizzazioni Materiali	112.710	132.250	-15%
Immobilizzazioni Finanziarie	52.063	5.100	921%
Crediti nell'attivo circolante a m/l termine	929.679	793.265	17%
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>10.979.570</b>	<b>10.714.852</b>	<b>2%</b>

<i>(valori in euro)</i>	Consolidato 31/12/2022	Consolidato 31/12/2021	Var. %
<b>CAPITALE DI TERZI</b>	<b>10.065.021</b>	<b>9.353.803</b>	<b>8%</b>
<b>Passività correnti</b>	<b>2.737.207</b>	<b>2.228.461</b>	<b>23%</b>
Debiti a breve termine	2.410.039	2.055.193	17%
Ratei e risconti passivi	327.168	173.268	89%
<b>Passività consolidate</b>	<b>7.327.814</b>	<b>7.125.342</b>	<b>3%</b>
Debiti a m/l termine	6.936.469	6.762.567	3%
Fondi per rischi ed oneri	21.585	3.181	579%
TFR	369.760	359.594	3%
<b>CAPITALE PROPRIO</b>	<b>914.549</b>	<b>1.361.049</b>	<b>-33%</b>
Capitale sociale	82.444	82.444	n.a
Riserve	1.586.666	1.767.902	-10%
Capitale e riserve di terzi	19.103	8.785	117%
(Utile) perdita dell'esercizio di pertinenza di terzi	15.270	5.420	182%
Utili (perdite) portati a nuovo	- 268.459	- 268.461	0%
Utili (perdite) del Gruppo dell'esercizio	- 520.475	- 235.041	121%
Perdita ripianata dell'esercizio	-	-	n.a
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>10.979.570</b>	<b>10.714.852</b>	<b>2%</b>

**INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO**

<b>(valori in euro)</b>	<b>Consolidato 31/12/2022</b>	<b>Consolidato 31/12/2021</b>
Disponibilità liquide	- 1.498.896	- 2.424.571
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	- 52.325	- 52.325
Debiti verso banche a breve	700.229	502.603
Debiti verso altri finanziatori	-	-
<b>Indebitamento Finanziario Netto corrente</b>	<b>- 850.992</b>	<b>- 1.974.293</b>
Obbligazioni (oltre l'esercizio successivo)	4.000.000	4.000.000
Debiti verso banche	2.628.941	2.609.609
Debiti verso altri finanziatori	50.000	50.000
<b>Indebitamento Finanziario Netto non corrente</b>	<b>6.678.941</b>	<b>6.659.609</b>
<b>Indebitamento Finanziario netto</b>	<b>5.827.949</b>	<b>4.685.316</b>



**CONTO ECONOMICO PORTALE SARDEGNA RICLASSIFICATO**

<i>(valori in euro)</i>	<b>Consolidato</b>		<b>Var.</b>
	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>%</b>
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>7.285.057</b>	<b>6.075.303</b>	<b>20%</b>
Consumi di materie prime	- 5.376	- 3.542	52%
Spese generali	- 6.816.854	- 5.295.690	29%
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>462.827</b>	<b>776.071</b>	<b>-40%</b>
Oneri diversi di gestione	- 82.462	- 113.462	-27%
Costo del personale	- 870.802	- 764.864	14%
Accantonamenti	-	-	n.a
<b>EBITDA</b>	<b>- 490.437</b>	<b>- 102.255</b>	<b>&lt;100%</b>
Ammortamenti e svalutazioni	- 44.886	- 31.428	43%
<b>RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (M -</b>	<b>535.323</b>	<b>- 133.683</b>	<b>&lt;100%</b>
	-	-	
<b>REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>- 535.323</b>	<b>- 133.683</b>	<b>&lt;100%</b>
Proventi finanziari	9.844	4.483	>100%
Utili o perdite su cambi	384	-	>100%
<b>RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente a -</b>	<b>525.095</b>	<b>- 129.200</b>	<b>&lt;100%</b>
Oneri finanziari	- 273.497	- 267.734	2%
<b>REDDITO ANTE IMPOSTE</b>	<b>- 798.592</b>	<b>- 396.934</b>	<b>&lt;100%</b>
Imposte sul reddito d'esercizio	262.650	161.498	n.a.
<b>REDDITO NETTO</b>	<b>- 535.942</b>	<b>- 235.436</b>	<b>&lt;100%</b>

**STATO PATRIMONIALE PORTALE SARDEGNA RICLASSIFICATO**

<i>(valori in euro)</i>	31/12/2022	31/12/2021	Var. %
<b>CAPITALE CIRCOLANTE</b>	<b>2.512.062</b>	<b>3.534.070</b>	<b>-29%</b>
<b>Liquidità immediata</b>	<b>1.359.050</b>	<b>2.416.534</b>	<b>-44%</b>
Disponibilità liquide	1.359.050	2.416.534	-44%
<b>Liquidità differite</b>	<b>1.153.012</b>	<b>1.117.536</b>	<b>3%</b>
Crediti verso soci	-	-	n.a
Crediti dell'Attivo circolante a breve termine	892.159	926.621	-4%
Crediti immobilizzati a breve termine	-	-	n.a
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	-	-	n.a
Attività finanziarie	52.325	52.325	n.a
Ratei e risconti attivi	208.528	138.590	50%
<b>CAPITALE IMMOBILIZZATO</b>	<b>7.630.778</b>	<b>6.584.789</b>	<b>16%</b>
Immobilizzazioni Immateriali	5.784.254	5.077.554	14%
Immobilizzazioni Materiali	110.518	129.376	-15%
Immobilizzazioni Finanziarie	747.820	584.594	28%
Crediti nell'attivo circolante a m/l termine	988.186	793.265	25%
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>10.142.840</b>	<b>10.118.859</b>	<b>0%</b>

<i>(valori in euro)</i>	31/12/2022	31/12/2021	Var. %
<b>CAPITALE DI TERZI</b>	<b>9.181.929</b>	<b>8.675.811</b>	<b>6%</b>
<b>Passività correnti</b>	<b>2.352.855</b>	<b>2.126.272</b>	<b>11%</b>
Debiti a breve termine	2.060.887	2.005.719	3%
Ratei e risconti passivi	291.968	120.553	142%
<b>Passività consolidate</b>	<b>6.829.074</b>	<b>6.549.539</b>	<b>4%</b>
Debiti a m/l termine	6.517.971	6.259.870	4%
Fondi per rischi ed oneri	21.585	3.181	579%
TFR	289.518	286.488	1%
<b>CAPITALE PROPRIO</b>	<b>960.911</b>	<b>1.443.048</b>	<b>-33%</b>
Capitale sociale	82.444	82.444	n.a
Riserve	1.414.409	1.596.040	-11%
Capitale e riserve di terzi	-	-	n.a
(Utile) perdita dell'esercizio di pertinenza di terzi	-	-	n.a
Utili (perdite) portati a nuovo	-	-	n.a
Utili (perdite) del Gruppo dell'esercizio	- 535.942	- 235.436	128%
Perdita ripianata dell'esercizio	-	-	n.a
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>10.142.840</b>	<b>10.118.859</b>	<b>0%</b>

**INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO PORTALE SARDEGNA**

*(valori in euro)*

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Disponibilità liquide	- 1.359.050	- 2.416.534
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	- 52.325	- 52.325
Debiti verso banche a breve	565.241	438.962
Debiti verso altri finanziatori	-	-
<b>Indebitamento Finanziario Netto corrente</b>	<b>- 846.134</b>	<b>- 2.029.897</b>
Obbligazioni (oltre l'esercizio successivo)	4.000.000	4.000.000
Debiti verso banche	2.260.443	2.156.912
Debiti verso altri finanziatori	-	-
<b>Indebitamento Finanziario Netta non corrente</b>	<b>6.260.443</b>	<b>6.156.912</b>
<b>Indebitamento Finanziario netto</b>	<b>5.414.309</b>	<b>4.127.015</b>