

# PORTOBELLO

- COMUNICATO STAMPA -

**PORTOBELLO: approvati i risultati consolidati al 30 giugno 2022 in forte crescita.  
 Valore della Produzione per Euro 49,0 milioni, EBITDA per Euro 6,4 milioni,  
 Risultato Netto di periodo per Euro 2,7 milioni <sup>1</sup>**

**Principali risultati economico-finanziari consolidati al 30/06/2022**

- **Valore della Produzione pari a 49,0 milioni di Euro**
- **EBITDA pari a 6,43 milioni di Euro**
- **EBIT pari a 4,67 milioni di Euro**
- **Risultato netto di periodo pari a 2,75 milioni di Euro**
- **Posizione finanziaria netta 27,57 milioni di Euro, Posizione finanziaria netta corrente 7,01 milioni di Euro**

*Roma, 19 settembre 2022*

**Portobello S.p.A.** (“Portobello” o la “Società”), società quotata sul mercato Euronext Growth Milan che opera attraverso l’attività di barter nel settore editoriale e pubblicitario e proprietaria della omonima catena retail e del portale ePrice, comunica che in data odierna il Consiglio di Amministrazione della Società ha esaminato e approvato la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022, sottoposta a revisione contabile limitata.

La Società registra una significativa crescita sebbene non sia possibile fare un confronto diretto con i dati al 30 giugno 2021 in quanto, a seguito dell’acquisizione della partecipazione di PB Retail S.r.l., Portobello per il primo anno è tenuta alla redazione della relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022. Tale crescita, resa ancora più importante dalle condizioni straordinarie in cui si è verificata, ovvero in un periodo caratterizzato dalle criticità relative alla crisi sanitaria da Covid-19 e dal conflitto russo-ucraino, dimostra come il modello di business di Portobello sia efficiente e robusto e che la Società abbia considerevoli spazi di crescita che diventano ancora più ampi grazie alle opportunità di mercato che la situazione di crisi ha generato.

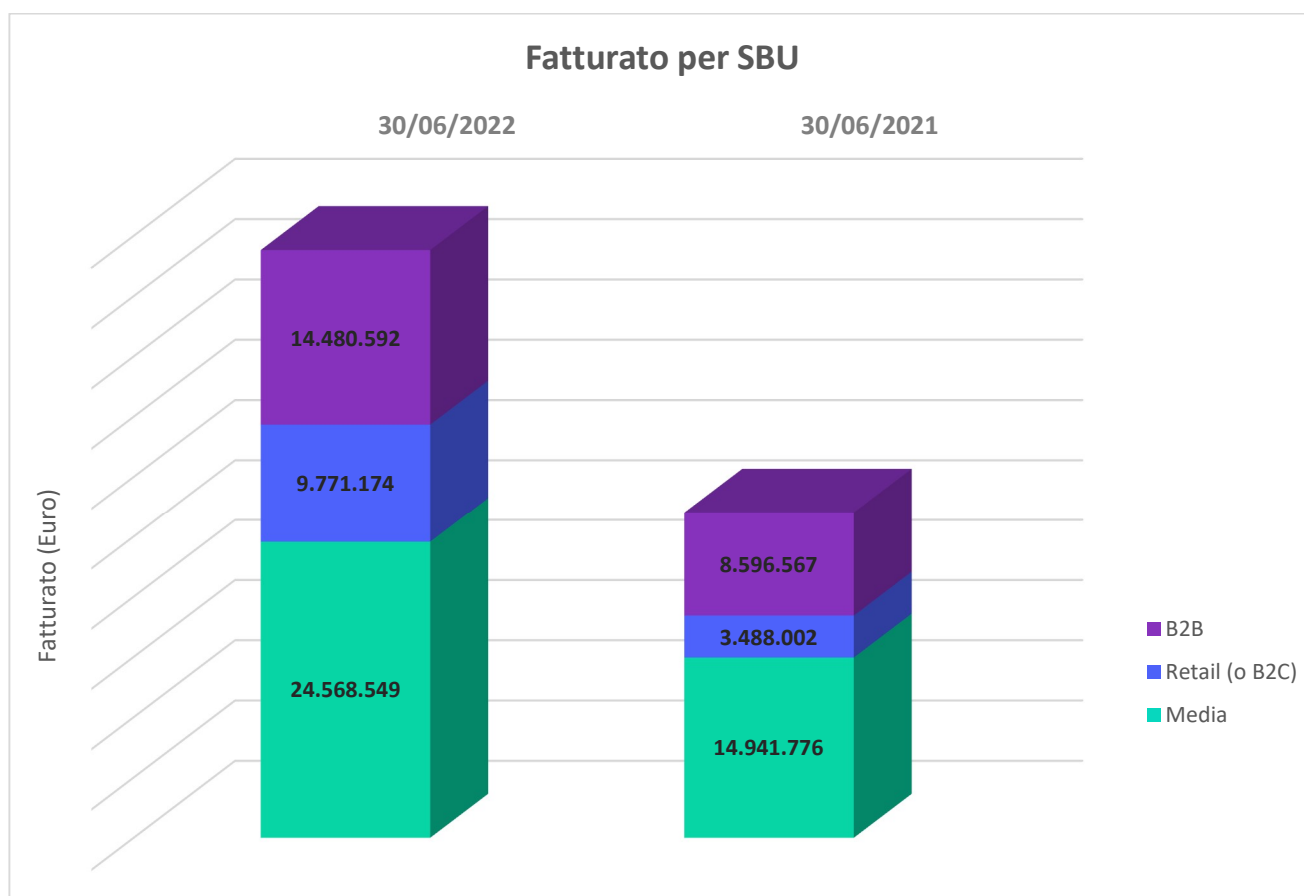
**Roberto Panfili, Co-founder e COO di Portobello S.p.A.**, ha dichiarato: *“Nonostante gli effetti negativi generati dalla crisi sanitaria ed esacerbati dal conflitto russo-ucraino, nel primo semestre 2022 la Società ha continuato a crescere grazie ad un modello di business solido e anticiclico. In periodi critici come quello attuale, infatti, i consumatori diventano maggiormente cauti e sensibili al prezzo dei prodotti, pertanto la*

<sup>1</sup> A seguito dell’acquisizione della partecipazione di PB Retail S.r.l., Portobello per il primo anno è tenuta alla redazione della relazione finanziaria semestrale consolidata al 30/06/2022 per cui nel presente comunicato vengono evidenziati i dati di confronto economici tra la relazione semestrale consolidata al 30/06/2022 e la relazione finanziaria semestrale di Portobello S.p.A. al 30/06/2021. Pertanto, in merito ai dati reddituali della Società al 30/06/2021 si rimanda alla relazione finanziaria semestrale approvata dal Consiglio di Amministrazione in data /09/2021 e disponibile sul sito internet di Portobello.

*value proposition della Società, basata su un'offerta che riesce a coniugare in modo sostenibile il miglior rapporto qualità-prezzo presente sul mercato con un'ottima esperienza d'acquisto, diventa maggiormente vincente, come già comprovato nel periodo pandemico."*

### **Risultati economico-finanziari consolidati al 30 giugno 2022**

Portobello continua la fase di forte crescita registrando un **fatturato complessivo consolidato** di 49,0 milioni di Euro (rispetto a un fatturato di 27,0 milioni di Euro al 30 giugno 2021). Di seguito, si riporta la suddivisione del fatturato netto al 30 giugno 2022 per area di *business* (fatturato al 30 giugno 2022 consolidato, fatturato al 30 giugno 2021 della Società).



Nel primo semestre 2022 il settore Media ha visto crescere il fatturato del 64,4% attestandosi a 24,57 milioni di Euro (14,94 milioni di Euro al 30 giugno 2021) mentre il B2C (Retail) è cresciuto del 180,1% fino a 9,77 milioni di Euro (3,49 milioni di Euro al 30 giugno 2021); il segmento B2B ha registrato una crescita del 68,4% per un valore di 14,48 milioni di Euro (8,6 milioni di Euro al 30 giugno 2021).

Tali risultati sono il frutto di un'intensa attività sulle varie aree di *business*, in particolare:

**MEDIA** Portobello ha rafforzato su tutto il territorio nazionale la propria posizione quale player affidabile e competitivo nel comparto pubblicitario, anche grazie alla capacità del management di acquisire spazi pubblicitari ad alto impatto mediatico. Nel mese di febbraio 2022, Sae Sardegna S.r.l. – controllata del Gruppo Sae-Sapere Aude Editori S.p.A. (Gruppo Sae), in cui Portobello detiene una partecipazione pari a circa il 18% del capitale sociale – ha acquisito il quotidiano La Nuova Sardegna. L'operazione fa seguito all'acquisizione, avvenuta nel dicembre 2020 da parte del Gruppo Sae, dei quotidiani Il Tirreno, La Nuova Ferrara, Gazzetta di

Modena e Gazzetta di Reggio. Grazie all'acquisizione de La Nuova Sardegna, Portobello ha ampliato la propria offerta pubblicitaria locale, e conseguentemente ha rafforzato la SBU Media attraverso cui porre in essere operazioni di bartering pubblicitario tramite appositi accordi commerciali. Nel primo semestre 2022 la Business Unit Media ha accresciuto il fatturato del 64,4% attestandosi a 24,57 milioni di Euro.

**RETAIL** Nonostante un primo semestre ancora caratterizzato da ampia incertezza a causa degli effetti della pandemia e del conflitto russo-ucraino, il canale retail, con riferimento al perimetro dei negozi fisici, ha registrato nel primo semestre 2022 un incremento del fatturato del 180,1% rispetto allo stesso periodo del 2021. L'incremento dei volumi è legato principalmente all'allargamento del perimetro di negozi sia grazie alle aperture del secondo semestre del 2021 che a quelle effettuate nel periodo di riferimento.

Nel corso del primo semestre 2022 sono stati aperti 6 nuovi punti vendita ad insegna Portobello presso le seguenti location:

- C.C. Centroborgo – Bologna
- C.C. I Malatesta – Rimini
- C.C. Adriatico 2 – Portogruaro (VE)
- C.C. Il Borgogioioso – Carpi (MO)
- C.C. Città Fiera – Torreano di Martignacco (UD)
- C.C. Porto Grande – San Benedetto del Tronto (AP)

Inoltre, nel mese di maggio, la Società ha avviato il progetto di sostenibilità ambientale "Forever Zero CO2", il programma di compensazione carbonica di Forever Bambù, realtà leader nella piantumazione di bambù gigante con agricoltura biodinamica e simbiotica, a fini industriali, alimentari ed energetici. Grazie a questo ambizioso progetto Portobello ha azzerato le emissioni inquinanti prodotte da tutti i negozi aperti fino a dicembre 2021, attraverso l'assorbimento di circa 600 tonnellate di CO2 all'anno, per complessive 12.000 tonnellate entro il 2042, con la piantumazione di 23.000 mq di foresta di bambù a Civitella Paganico in Toscana. La neutralità carbonica di Portobello, frutto di un accurato studio scientifico ad opera dei tecnici di Forever Bambù, nasce dalla volontà di attuare la compensazione carbonica dell'azienda in parallelo all'incremento dei punti vendita sul territorio nazionale previsto dal piano strategico.

**B2B** Anche le vendite B2B hanno registrato un aumento, chiudendo il periodo al 30 giugno 2022 a 14,48 milioni di Euro in crescita del 68,4% rispetto al semestre precedente. Questo tipo di attività è ritenuta utile per monetizzare quei prodotti che non sono in linea con i punti vendita Portobello, oppure relativi agli acquisti che hanno volumi troppo elevati rispetto ai negozi attualmente aperti.

L'**EBITDA consolidato** si attesta a 6,43 milioni di Euro al 30 giugno 2022. L'incidenza dell'EBITDA sul valore della produzione si è attestata al 13,1%. Tale valore, leggermente in calo rispetto alle medie storiche, è legato principalmente all'attività promozionale di lancio dei nuovi punti vendita attraverso promozioni mirate che hanno velocemente creato traffico e *brand awareness*.

L'**EBIT consolidato** si attesta a 4,67 milioni di Euro al 30 giugno 2022, confermando l'alta redditività del modello di business. L'incidenza dell'EBIT sul valore della produzione è pari al 9,5%, mentre l'**EBT** consolidato si attesta a 4,31 milioni di Euro.

Il **Risultato Netto** di periodo si attesta a 2,75 milioni di Euro. L'incidenza sul valore della produzione è pari al 5,6% al 30 giugno 2022.

Per quanto riguarda i valori patrimoniali consolidati **le attività immobilizzate nette** aumentano nel primo semestre 2022 di 2,18 milioni di Euro. Le **rimanenze di prodotti finiti** sono pari a 53,72 milioni di Euro (al lordo del relativo fondo di svalutazione) così suddivisi:

- 16,4 milioni di Euro di merce acquistata in cash ("Rimanenze da acquisti diretti")
- 37,3 milioni di Euro di merce acquisita in barter ("Rimanenze da acquisti barter")

Il **Patrimonio Netto**, il patrimonio netto di Gruppo è pari a 38,20 milioni di Euro, la quota di pertinenza di terzi ammonta a -1,17 milioni di Euro.

La **Posizione Finanziaria Netta consolidata** è pari a circa 27,58 milioni di Euro. I debiti bancari e finanziari correnti si riferiscono a contratti di finanziamento per Anticipo a breve/medio termine, registrando una **Posizione Finanziaria Netta consolidata corrente** pari a circa 7,01 milioni di Euro.

### ***Eventi successivi al 30 giugno 2022 ed evoluzione prevedibile della gestione***

#### **Acquisizione piattaforma di e-commerce Eprice**

Nel mese di luglio, la Società ha finalizzato l'acquisizione del c.d. "marketplace" di titolarità di ePrice Operations S.r.l. Fondata a Milano nell'anno 2000, ePrice è uno dei principali negozi online italiani, specializzato nella vendita di prodotti high-tech (elettronica) e leader nel segmento dei grandi elettrodomestici. Il ramo d'azienda "marketplace" ha registrato nel 2020 un fatturato pari a circa 101,4 milioni di Euro e ha ricevuto quasi 65 milioni di visite con 500 mila clienti che hanno prodotto 637 mila ordini con uno scontrino medio di 287 euro. Grazie all'acquisizione del marketplace Eprice, il Gruppo si appresta a:

- diventare un operatore omnichannel, creando forti sinergie tra online (e-commerce) e offline (catena retail) finalizzate ad aumentare la brand awareness, la fidelizzazione dei clienti e l'ottimizzazione dei punti di contatto con il pubblico;
- ampliare la gamma prodotti sul portale eprice.it con alcune categorie della catena retail Portobello per rafforzare l'offerta online, la marginalità e la competitività del portale e-commerce;
- sviluppare rapidamente economie di scala sia sui costi legati alla logistica, spedizioni, comunicazione e marketing che sui margini, riuscendo a ottenere condizioni maggiormente favorevoli dai fornitori;
- sviluppare un'offerta B2B competitiva per le PMI che costituiscono la stragrande maggioranza del tessuto industriale italiano anche grazie al meccanismo del cambio merci pubblicitario.

#### **Nuove aperture**

Nella prima metà di agosto, in linea con le tempistiche definite nel piano di sviluppo della catena retail, Portobello ha inaugurato due maxistore in Sicilia e Emilia Romagna, rispettivamente all'interno dei Centri Commerciali "Etnapolis" a Belpasso (CT) e "ESP" a Ravenna:

- C.C. Etnapolis – Belpasso (CT). Il centro commerciale dispone di oltre 6.000 posti auto, aree ristorazione e relax, un ipermercato, una parafarmacia, un cinema multisala, zone dedicate ai bambini e molti altri servizi. Il negozio all'interno del centro commerciale "Etnapolis" ha un'ampiezza di 888 mq e dà lavoro a 13 persone appositamente assunte e formate.
- C.C. ESP – Ravenna. Il centro commerciale dispone di quasi 4.500 posti auto, una pista ciclabile collegata a quella cittadina, aree ristorazione e relax, un ipermercato, un parco giochi esterno, zone dedicate ai bambini e molti altri servizi. Il negozio all'interno del centro commerciale "ESP" ha un'ampiezza di 684 mq e dà lavoro a 12 persone appositamente assunte e formate.

#### **Partnership con Telethon**

In linea con la strategia di Responsabilità Sociale d'Impresa, nella seconda metà di luglio la Società ha finalizzato un accordo di Partnership con Telethon, rientrando nella categoria "Grandi donatori". Grazie a tale accordo, in determinati periodi del corrente anno, in tutti i punti vendita Portobello sarà disponibile una cartolina di auguri dedicata che i clienti potranno scegliere in cassa a fronte di una donazione da 1 euro. I proventi della raccolta saranno interamente devoluti a Fondazione Telethon per finanziare il Programma "Malattie senza diagnosi", che si pone l'obiettivo di trovare una diagnosi ai bambini con patologie genetiche rare ancora non identificate. La partnership con Telethon rappresenta la seconda tappa di un percorso valoriale condiviso con la Fondazione e già avviato nello scorso aprile in occasione della Milano Relay Marathon 2022, con la partecipazione della Società alla staffetta solidale e il coinvolgimento dei dipendenti in una raccolta fondi interna.

### **Cooptazione Amministratore Indipendente**

In data 14 luglio 2022 la Società ha ricevuto le dimissioni del dott. Emanuele Ferrari, Consigliere non esecutivo e Indipendente, eletto dall'Assemblea degli Azionisti del 19 aprile 2021, per sopraggiunti impegni di natura professionale. Il Consiglio di Amministrazione della Società ha altresì proceduto nella stessa data a nominare per cooptazione il dott. Ciro Esposito quale nuovo Consigliere di Amministrazione Indipendente.

Da un'attenta analisi della situazione attuale e delle prospettive di medio-lungo termine è ragionevole pensare che il Gruppo continui a costituire un complesso economico sostenibile destinato alla produzione di reddito per un arco temporale di durata pluriennale.

### ***Allegati***

Si riportano di seguito i principali prospetti contabili consolidati del Gruppo relativi al periodo intermedio chiuso al 30 giugno 2022 confrontati con i corrispondenti valori comparativi (valori in Euro), e nello specifico:

- Conto Economico al 30/06/2022
- Stato Patrimoniale al 30/06/2022 vs 31/12/2021
- Rendiconto Finanziario al 30/06/2022

## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Conto economico consolidato (dati in euro)	30/06/2022
<i>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</i>	48.820.315
<i>Altri ricavi e proventi</i>	185.703
<b>Valore della produzione</b>	<b>49.006.018</b>
<i>materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci</i>	40.616.318
<i>Variaz. delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</i>	-10.681.756
<b>Costo del venduto</b>	<b>29.934.562</b>
<b>Margine Lordo</b>	<b>19.071.456</b>
%	<b>38,90%</b>
<b>Personale</b>	<b>5.042.784</b>
<b>Godimento beni di terzi</b>	<b>3.287.977</b>
<b>Servizi</b>	<b>3.680.289</b>
<b>Oneri diversi di gestione</b>	<b>630.207</b>
<b>EBITDA[1]</b>	<b>6.430.199</b>
%	13,10%
<b>Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni</b>	<b>1.757.169</b>
<b>EBIT[2]</b>	<b>4.673.030</b>
%	9,50%
<i>Altri proventi finanziari</i>	12
<i>Interessi ed altri oneri finanziari</i>	-265.720
<i>Rettifiche di valore delle attività finanziarie</i>	-100.000
<b>Gestione finanziaria</b>	<b>-365.708</b>
<b>EBT</b>	<b>4.307.322</b>
<b>Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>1.559.969</b>
<b>UTILE (PERDITA) DI PERIODO</b>	<b>2.747.353</b>
%	5,60%

(\*) L'EBITDA indica il risultato prima della gestione finanziaria e straordinaria, delle imposte, degli ammortamenti delle immobilizzazioni, degli accantonamenti e della svalutazione dei crediti. L'EBITDA così definito rappresenta l'indicatore utilizzato dagli Amministratori di Portobello S.p.A. per monitorare e valutare l'andamento operativo dell'attività aziendale. Siccome l'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili, non deve essere considerato una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi di Portobello S.p.A. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Portobello S.p.A. potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre entità e/o gruppi e quindi non risultare comparabile.

(\*\*) EBIT indica il risultato prima degli oneri finanziari e delle imposte dell'esercizio. EBIT rappresenta pertanto il risultato della gestione operativa prima della remunerazione del capitale sia di terzi che proprio. L'EBIT così definito rappresenta l'indicatore utilizzato dagli amministratori della Società per monitorare e valutare l'andamento operativo dell'attività aziendale. Siccome l'EBIT non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili nazionali e la sua composizione non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre entità e quindi non risultare con esse comparabile.

(\*\*\*) Le percentuali indicate rappresentano l'incidenza dei valori in rapporto ai ricavi tipici della Società. Siccome tali incidenze non sono identificate come misure contabili nell'ambito dei principi contabili nazionali e la loro composizione non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre entità e quindi non risultare con esse comparabile.

## STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Stato Patrimoniale consolidato (dati in euro)	30/06/2022	31/12/2021	Variaz. Assoluta	Variaz. %
<i>Immobilizzazioni Immateriali</i>	6.183.661	5.346.804	836.857	15,65%
<i>Immobilizzazioni Materiali</i>	2.721.729	1.995.790	725.939	36,37%
<i>Immobilizzazioni Finanziarie</i>	1.680.012	1.065.870	614.142	57,62%
<b>ATTIVO FISSO NETTO</b>	<b>10.585.402</b>	<b>8.408.464</b>	<b>2.176.938</b>	<b>25,89%</b>
<i>Rimanenze da acquisti diretti</i>	16.454.879	14.358.167	2.096.712	14,60%
<i>Rimanenze da acquisti barter</i>	37.263.518	30.661.405	6.602.113	21,53%
<i>Fondo svalutazione</i>	-1.500.000	-1.100.000	-400.000	36,36%
<b>Rimanenze</b>	<b>52.218.397</b>	<b>43.919.572</b>	<b>8.298.825</b>	<b>18,90%</b>
<i>Clienti</i>	10.966.849	4.309.756	6.657.093	154,47%
<i>Fornitori</i>	-23.486.647	-11.887.771	-11.598.876	97,57%
<b>Crediti e debiti commerciali</b>	<b>-12.519.798</b>	<b>-7.578.015</b>	<b>-4.941.783</b>	<b>65,21%</b>
<i>Crediti e debiti tributari</i>	-6.042.480	-4.420.652	-1.621.828	36,69%
<i>Altri crediti</i>	1.282.128	1.364.102	-81.974	-6,01%
<i>Altri debiti</i>	-2.164.943	-2.153.519	-11.424	0,53%
<i>Ratei e risconti attivi</i>	1.837.613	2.536.955	-699.342	-27,57%
<i>Ratei e risconti passivi</i>	-180.814	-256.035	75.221	-29,38%
<b>Altre poste del circolante</b>	<b>-5.268.496</b>	<b>-2.929.149</b>	<b>-2.339.347</b>	<b>79,86%</b>
<i>Pubblicità da consumare</i>	25.616.309	20.953.272	4.663.037	22,25%
<i>Pubblicità da erogare</i>	-4.174.937	-10.013.118	5.838.181	-58,31%
<b>Pubblicità</b>	<b>21.441.372</b>	<b>10.940.154</b>	<b>10.501.218</b>	<b>95,99%</b>
<b>CAPITALE CIRCOLANTE NETTO</b>	<b>55.871.475</b>	<b>44.352.562</b>	<b>11.518.913</b>	<b>25,97%</b>
<i>TFR</i>	-535.625	-389.210	-146.415	37,62%
<i>Altri fondi</i>	-145.873	-32.637	-113.236	346,96%
<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>	<b>-681.498</b>	<b>-421.847</b>	<b>-259.651</b>	<b>61,55%</b>
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO</b>	<b>65.775.379</b>	<b>52.339.179</b>	<b>13.436.200</b>	<b>25,67%</b>
<i>Capitale</i>	-674.450	-619.490	-54.960	8,87%
<i>Riserve</i>	-34.760.197	-25.548.707	-9.211.490	36,05%
<i>(Utile) perdita di periodo</i>	-3.918.023	-8.854.332	4.936.309	-55,75%
<i>(Utile) perdita di terzi</i>	1.170.670	35.570		
<i>Patrimonio netto di terzi</i>	1.157.240	-13.430		
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>-38.195.430</b>	<b>-35.035.959</b>	<b>-3.159.471</b>	<b>9,02%</b>
<i>(Debiti finanziari)</i>	-1.000.994	-1.234.117	233.123	-18,89%
<i>(Debiti bancari)</i>	-27.472.726	-18.540.278	-8.932.448	48,18%
<i>Disponibilità liquide</i>	893.771	2.471.175	-1.577.404	-63,83%
<b>PFN</b>	<b>-</b>	<b>-17.303.220</b>	<b>-10.276.729</b>	<b>59,39%</b>
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>65.775.379</b>	<b>-52.339.179</b>	<b>-13.436.200</b>	<b>25,67%</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO

Rendiconto finanziario consolidato	
	30/06/2022
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>	
Utile (perdita) dell'esercizio	2.747.353
Imposte sul reddito	1.559.969
Interessi passivi/(attivi)	265.708
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>4.573.030</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	
Accantonamenti ai fondi	229.681
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.297.169
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	593.578
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>2.120.428</i>
<b>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>6.693.458</b>
Variazioni del capitale circolante netto	
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(8.298.825)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(6.657.093)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	11.598.876
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(3.963.695)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(5.913.402)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	838.662
Totale variazioni del capitale circolante netto	(12.395.477)
<b>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>(5.702.019)</b>
Altre rettifiche	
Interessi incassati/(pagati)	(265.708)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.031.476)
(Utilizzo dei fondi)	(83.266)
Altri incassi/(pagamenti)	348.071
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(1.032.379)</i>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>(6.734.398)</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>	
Immobilizzazioni materiali (Investimenti)	(987.209)
Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)	(1.872.756)
Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti)	(1.094.484)
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(3.954.449)</b>
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>	
Mezzi di terzi	
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	446.598
Accensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti)	10.000.000 (1.747.273)
Mezzi propri	
Altre variazioni nel Patrimonio netto Consolidato	412.118
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>9.111.443</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>(1.577.404)</b>
Disponibilità liquide a inizio esercizio	
Depositi bancari e postali	2.382.957
Danaro e valori in cassa	88.218
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>2.471.175</b>
Disponibilità liquide a fine esercizio	
Depositi bancari e postali	809.013
Danaro e valori in cassa	84.758
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>893.771</b>



Il comunicato stampa è disponibile online sul sito [www.portobellospa.com](http://www.portobellospa.com) nella sezione Investor Relation e [www.1info.it](http://www.1info.it)

\*\*\*\*

**Portobello S.p.A.** fondata a Roma nel 2016 e quotata sul mercato Euronext Growth Milan, opera attraverso 3 Business Unit attive nei settori Media & Advertising, Retail e B2B. La Società si occupa della rivendita di spazi pubblicitari, di proprietà o acquistati da terzi, a fronte di un corrispettivo monetario o in alternativa tramite il sistema del barter. La Società fa parte del Gruppo Portobello che detiene la proprietà e la gestione di una catena di negozi a marchio proprio e del portale di e-commerce ePrice. Nel 2021, il Gruppo ha raggiunto Ricavi per 88,2 milioni di Euro con un EBITDA di 16,5 milioni di Euro e un Utile Netto di 8,8 milioni di Euro.

\*\*\*\*

### **Contatti**

**INTEGRAE SIM**

**Euronext Growth Advisor**

Piazza Castello 24 – 20121 Milano

T +39 02 9684 6864

info@integraesim.it

**IR TOP Consulting S.r.l.**

**Capital Markets & Investor Relations**

Domenico Gentile

d.gentile@irtop.com

Via Bigli, 19 - 20121 Milano

Tel.: +39 02 4547 3883/4

**Portobello S.p.A.**

**Investor Relations**

investorrelator@portobellogroup.it

Piazzale della Stazione snc – 00071

Pomezia / Z.I. Santa Palomba (RM)

Tel.: +39 06 2294725