

EXPRIVIA APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2019 E ANNUNCIA LA REVISIONE DELLE STIME PER IL 2019

- **Ricavi:** 251,6 mln di euro (286,9 mln nel 2018)
- **EBITDA:** 10,4 mln di euro (*) (8,0 mln nel 2018)
- **EBIT:** -3,4 mln di euro (*) (-1,5 mln nel 2018)
- **Risultato ante imposte:** -9,5 mln di euro (*) (-13,0 mln nel 2018)
- **Posizione Finanziaria Netta** a -249,0 mln di euro (*) (-214,6 mln al 31 dicembre 2018)

(*) Dati che riflettono l'applicazione del nuovo principio contabile IFRS 16.

6 agosto 2019. Il Consiglio di Amministrazione di **Exprivia** - società quotata al segmento STAR di Borsa Italiana [XPR.MI] - ha approvato in data odierna la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2019, redatta secondo i principi contabili internazionali (IAS/IFRS).

Come è noto, a partire dal 2019 è stato introdotto il nuovo principio contabile IFRS 16, *Leases*, che disciplina il trattamento contabile dei contratti di leasing per i soggetti che adottano i principi contabili internazionali. Nei commenti che seguono vengono riportate le principali differenze causate dalla adozione nuovo principio.

Il gruppo chiude il primo semestre con ricavi complessivi in diminuzione, in particolare della controllata Italtel, la quale ha subito la conseguenza di una importante flessione degli investimenti degli operatori TLC, principalmente dovuta alla perdurante erosione dei margini nel settore conseguente a un crescente livello di competizione e all'assorbimento di risorse resosi necessario per l'acquisizione delle frequenze per lo sviluppo della rete mobile di quinta generazione in Italia.

Il settore operativo TLC, nel perimetro della controllata Italtel, chiude il semestre con ricavi pari a 174,6 mln rispetto ai 210,4 mln del 2018. L'EBITDA è pari a 4,5 mln, rispetto ai 1,9 mln del 2018 (con effetto positivo dall'applicazione del nuovo IFRS 16 per circa 2,7 mln). L'EBIT è pari a -6,4 mln rispetto ai -5,5 mln del 2018 (con effetto positivo dall'applicazione del nuovo IFRS 16 per circa 0,3 mln) e il risultato ante imposte a -10,5 mln rispetto a -14,9 mln del 2018 (con effetto non significativo dell'applicazione del nuovo IFRS 16). La posizione finanziaria netta è pari a -192,1 mln (-174,6 mln al netto dell'effetto del nuovo IFRS 16) rispetto a -168,9 mln del 31 dicembre 2018 e -152,3 mln del 30 giugno 2018.



Il decremento del volume dei ricavi è da attribuirsi al mercato domestico degli operatori TLC, mentre è in leggero miglioramento la performance nel Private Sector (Enterprise, Banking, Industry) e Public Sector che evidenzia ricavi raddoppiati rispetto all'anno precedente. Il mercato International, grazie soprattutto ai buoni risultati di Perù, Brasile e Spagna risulta in crescita rispetto allo scorso anno.

In crescita il settore operativo IT, nel perimetro del gruppo al netto della controllata Italtel, che chiude il semestre con ricavi pari a 79,5 mln, rispetto ai 78,9 mln del 2018, EBITDA a 6,2 mln (con effetto positivo dall'applicazione del nuovo IFRS 16 per 1,2 mln) rispetto a 6,1 del 2018. L'EBIT è pari a 3,0 mln rispetto a 4,0 mln del 2018 (con effetto positivo dall'applicazione del nuovo IFRS 16 per 0,2 mln) e il risultato ante imposte a 1,1 mln, in diminuzione rispetto a 1,9 mln del 2018 (con effetto non significativo dall'applicazione del nuovo IFRS 16). La posizione finanziaria netta è pari a -57,6 mln (-50,7 al netto dell'effetto del nuovo IFRS 16) rispetto a -45,8 del 31 dicembre 2018 e -59,0 mln del 30 giugno 2018.

Stabile la performance nei mercati IT e in particolare nel settore Banking & Finance, Industry e Aerospace & Defence, in crescita i settori Energy & Utilities, buona la performance nei settori Healthcare e Public Sector.

Dall'analisi dei risultati del settore TLC al 30 giugno e dalla proiezione del backlog a fine anno, si ritiene che tale situazione si manterrà anche nella seconda parte dell'anno, in quanto non si ravvisano segnali per una rapida ripresa. Di conseguenza si stima che i ricavi e EBITDA di fine anno potranno essere in contrazione rispetto a quanto previsto dal Piano Industriale 2018-2023 diffuso al mercato il 12 luglio 2018.

Il consiglio di amministrazione ha ritenuto necessaria un'analisi approfondita delle principali assunzioni del Piano Industriale 2018-2023, che potranno portare nei prossimi mesi ad una sua verifica, anche con l'obiettivo di rivedere e rafforzare il progetto di integrazione delle componenti IT (Exprivia) e TLC (Italtel) quale conseguenza del contesto di mercato così rilevato.

“Prendiamo atto e valutiamo con attenzione i risultati conseguiti nel primo semestre dell'anno, nella convinzione della bontà del progetto di integrazione fra le due anime del nostro gruppo, IT, rappresentata da Exprivia, e TLC, rappresentata da Italtel – afferma Domenico Favuzzi, presidente e a.d. – Il mercato delle TLC, soprattutto in Italia sta sperimentando, nell'ambito di una aumentata attenzione all'importanza delle infrastrutture digitali, l'effetto della concentrazione degli investimenti impiegati per l'acquisto delle frequenze delle reti di nuova generazione (5G). Il nostro gruppo reagisce con una forte focalizzazione sulle principali tecnologie abilitanti la trasformazione digitale nei settori di riferimento, volta a meglio utilizzare tal tecnologie come driver del proprio sviluppo, e nel contempo con una verifica del piano industriale, soprattutto in ottica di integrazione e focalizzazione, che dovrà riflettere il nuovo contesto creatosi nel mercato.”

Risultati della Capogruppo

Al 30 giugno 2019 i ricavi di Exprivia S.p.A. sono pari a 69,3 mln di Euro in incremento del 1,2% rispetto allo stesso semestre del 2018 pari a 68,6 mln (*), l'EBITDA a 6,2 mln (con effetto positivo dall'applicazione del nuovo IFRS 16 per 1,1 mln) rispetto ai 5,6 mln (*) del 2018. L'EBIT a 3,2 mln (con effetto positivo

dall'applicazione del nuovo IFRS 16 per 0,2 mln) rispetto ai 3,6 mln (*) dell'anno precedente. Il risultato ante imposte si attesta ad un valore di 1,6 mln (con effetto nullo dall'applicazione del nuovo IFRS 16), rispetto a 2,3 mln (*) dello stesso periodo del 2018. La Posizione Finanziaria Netta al 30 giugno 2019 è negativa per 56,4 mln (-50,2 al netto dell'effetto del nuovo IFRS 16) rispetto a -45,4 mln al 31 dicembre 2018 e a -54,8 mln (*) al 30 giugno 2018.

(*) I dati per l'anno 2018 della Capogruppo sono forniti in modalità pro-forma in quanto proiettano dall'1 gennaio 2018 gli effetti della fusione nella capogruppo delle controllate Advanced Computer Systems Srl e Exprivia Enterprise Consulting Srl, avvenuta a dicembre 2018.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dott. Valerio Stea, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Exprivia

Exprivia è a capo di un gruppo internazionale specializzato in Information and Communication Technology in grado di indirizzare i driver di cambiamento del business dei propri clienti grazie alle tecnologie digitali.

Con un consolidato know-how e una lunga esperienza data dalla presenza costante sul mercato, il gruppo dispone di un team di esperti specializzati nei diversi ambiti tecnologici e di dominio, dal Capital Market, Credit & Risk Management all'IT Governance, dal BPO all'IT Security, dai Big Data al Cloud, dall'IoT al Mobile, dal networking alla collaborazione aziendale sino al mondo SAP. Il gruppo affianca i propri clienti nei settori Banking&Finance, Telco&Media, Energy&Utilities, Aerospace&Defence, Manufacturing&Distribution, Healthcare e Public Sector. L'offerta comprende soluzioni composte da prodotti propri e di terzi, servizi di ingegneria e consulenza.

A seguito dell'acquisizione dell'81% del capitale sociale di Italtel, storica società italiana che oggi opera nel mercato ICT con un forte focus nei mercati Telco & Media, Enterprises e Public Sector, oggi il gruppo conta circa 4.000 professionisti distribuiti in oltre 20 paesi nel mondo.

Exprivia S.p.A. è quotata in Borsa Italiana dal 2000 al segmento STAR MTA (XPR).

La società è soggetta alla direzione e coordinamento di Abaco Innovazione S.p.A.

www.exprivia.it

Contatti

Exprivia SpA

Investor Relations

Gianni Sebastiano

gianni.sebastiano@exprivia.it

T. + 39 0803382070 - F. +39 0803382077

Ufficio Stampa

Sec Mediterranea

T. +39 080/5289670

Teresa Marmo

marmo@segrp.com - Cell. +39 335/6718211

Gianluigi Conese

conese@segrp.com - Cell. +39 335/7846403

Sec and Partners

T. +39 06/3222712

Giancarlo Frè

fre@segrp.com - Cell. +39 329/4205000

Andrea Lijoi

lijoi@segrp.com - Cell. +39 329/2605000

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA

Importi in migliaia di Euro

	30.06.2019	31.12.2018
Immobili, Impianti e macchinari	49.226	27.667
Aviamento	191.844	191.829
Altre Attività Immateriali	49.078	52.615
Partecipazioni	512	466
Altre Attività Finanziarie non correnti	2.140	2.700
Altre Attività non correnti	1.632	1.673
Imposte Anticipate	68.698	68.948
ATTIVITA' NON CORRENTI	363.130	345.898
Crediti Commerciali	141.639	155.643
Rimanenze	50.326	33.946
Lavori in corso su ordinazione	73.828	63.975
Altre Attività correnti	40.889	44.629
Altre Attività Finanziarie correnti	3.846	3.787
Disponibilita' liquide e mezzi equivalenti	16.651	19.558
Altre Attività Finanziarie disponibili per la vendita	327	327
ATTIVITA' CORRENTI	327.506	321.865
ATTIVITA' NON CORRENTI CESSATE	12	106
TOTALE ATTIVITA'	690.648	667.869

Importi in migliaia di Euro		
	30.06.2019	31.12.2018
Capitale Sociale	25.083	25.083
Riserva da Sovrapprezzo	18.082	18.082
Riserva da Rivalutazione	2.907	2.907
Riserva Legale	4.171	3.959
Altre Riserve	39.828	42.638
Utili/(Perdite) esercizi precedenti	6.953	6.953
Utile/(Perdita) del periodo	(11.023)	(852)
PATRIMONIO NETTO	86.001	98.770
Patrimonio netto di terzi	18.570	26.508
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	67.431	72.262
Prestiti obbligazionari non correnti	20.399	22.550
Debiti verso banche non correnti	153.887	158.125
Altre Passività finanziarie non correnti	18.306	49
Altre Passività non correnti	2.974	3.729
Fondi per Rischi e Oneri	1.389	5.887
Fondi Relativi al Personale	26.748	25.783
Imposte Differite Passive	13.211	13.435
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	236.914	229.558
Prestiti obbligazionari correnti	2.215	
Debiti verso banche correnti	69.945	58.479
Debiti commerciali	200.823	195.255
Anticipi su lavori in corso su ordinazione	6.529	7.492
Altre Passività Finanziarie	9.933	4.502
Altre Passività Correnti	77.902	73.427
PASSIVITA' CORRENTI	367.347	339.155
PASSIVITA' NON CORRENTI CESSATE	386	386
TOTALE PASSIVITA'	690.648	667.869

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Importi in migliaia di Euro	per i sei mesi chiusi al	per i sei mesi chiusi al
	30.06.2019	30.06.2018
Ricavi	237.847	271.798
Altri proventi	13.741	15.104
TOTALE RICAVI	251.588	286.902
Costi per materiale di consumo e prodotti finiti	89.390	108.905
Costi per il personale	98.109	99.451
Costi per servizi	67.244	74.844
Costi per godimento beni di terzi	536	3.798
Oneri diversi di gestione	2.197	2.714
Variazione delle rimanenze	(16.380)	(10.912)
Accantonamenti e svalutazioni delle attività correnti	58	150
TOTALE COSTI	241.154	278.950
MARGINE OPERATIVO LORDO	10.434	7.952
Ammortamenti e svalutazioni delle attività non correnti	13.882	9.441
MARGINE OPERATIVO NETTO	(3.448)	(1.489)
Proventi e (oneri) finanziari e da altre partecipazioni	(6.010)	(11.542)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	(9.458)	(13.031)
Imposte	1.565	250
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO DERIVANTE DA ATTIVITA' IN FUNZIONAMENTO	(11.023)	(13.281)
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO DA ATTIVITA' CESSATE		(26)
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	(11.023)	(13.307)
Attribuibile a:		
Azionisti della capogruppo	(3.290)	(7.272)
Terzi	(7.733)	(6.035)
Utile (Perdita) per azione		
Utile (perdita) per azione base	(0,0682)	(0,1503)
Utile (perdita) per azione diluito	(0,0682)	(0,1503)

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

Importi in migliaia di Euro		per i sei mesi chiusi al	per i sei mesi chiusi al
		30.06.2019	30.06.2018
Rendiconto Finanziario			
Operazioni di gestione reddituale:			
Utile (perdita) del periodo		(11.023)	(13.307)
Ammortamenti, svalutazioni, accantonamenti e altri elementi non monetari		11.174	9.590
Accantonamento T.F.R.		3.752	3.955
Anticipi/Pagamenti T.F.R.		(4.337)	(5.518)
Variazione fair value derivati		0	(2.530)
Flusso di cassa generato (assorbito) dalla gestione reddituale	a	(434)	(7.811)
Incrementi/Decrementi dell'attivo e passivo circolante:			
Variazione rimanenze e acconti		(27.499)	(22.613)
Variazione crediti verso clienti		14.024	27.704
Variazione crediti verso società controllanti/collegate		0	43
Variazione crediti verso altri e crediti tributari		3.263	(6.224)
Variazione debiti verso fornitori		6.235	26.032
Variazione debiti verso società controllanti/collegate		0	(19)
Variazione debiti tributari e previdenziali		(5.390)	(5.134)
Variazione debiti verso altri		8.940	4.693
Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attivo e passivo circolante	b	(427)	24.482
Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività operativa	a+b	(861)	16.671
Attività di investimento:			
Acquisti di immobilizzazioni materiali al netto dei corrispettivi per cessioni		(2.240)	(1.036)
Variazione immobilizzazioni immateriali		(5.238)	(6.966)
Variazione delle attività non correnti		(285)	1.093
Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività di investimento	c	(7.763)	(6.909)
Attività e passività finanziarie:			
Accensioni di nuovi finanziamenti		16.221	3.000
Rimborsi di finanziamenti		(13.038)	(23.749)
Variazione netta di altri debiti finanziari		2.541	7.385
Variazione netta di altri crediti finanziari		500	992
Variazioni di altre passività non correnti e utilizzo fondi rischi		(1.070)	211
Variazione patrimonio netto		564	(1.849)
Flusso di cassa generato (assorbito) dalle attività di finanziamento	d	5.718	(14.011)
Flusso di disponibilità liquide e mezzi equivalenti	a+b+c+d	(2.907)	(4.249)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo		19.558	36.508
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo		16.651	32.259