

EXPRIVIA

APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 30 SETTEMBRE 2017: IN CRESCITA RICAVI E REDDITIVITÀ

- Ricavi: 114,8 mln di euro (+12,9% rispetto ai 101,7 del 2016)
- EBITDA: 10,1 mln *adjusted* pari al 8,8% dei ricavi (8,3 nel 2016)
- EBIT: 6,5 mln *adjusted* pari al 5,6 % dei ricavi (4,9 nel 2016)
- Utile ante imposte: 4,5 mln *adjusted* pari al 3,9% dei ricavi (2,8 nel 2016)
- Posizione Finanziaria Netta a -36,3 mln di euro

13 novembre 2017. Il Consiglio di Amministrazione di **Exprivia** - società quotata al segmento STAR di Borsa Italiana [XPR.MI] - ha approvato in data odierna il Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2017, redatto secondo i principi contabili internazionali (IAS/IFRS) ed in particolare con il principio IAS 34 – Bilanci Intermedi.

I primi nove mesi dell'anno confermano la crescita a due cifre dei ricavi ed un buon incremento di marginalità. I ricavi consolidati ammontano a 114,8 mln di Euro, in crescita del 12,9% rispetto allo stesso periodo del 2016, l'EBITDA *adjusted* (*) sale a 10,1 mln, pari all'8,8% del valore della produzione, rispetto a 8,3 mln del 2016.

In Italia i settori delle Utilities, dell'Energy e del Public Sector segnano crescite importanti, rispettivamente +51,3% (include la performance delle commesse Business Process Outsourcing avviate nell'anno), +20,0% e +11,4%. Crescono i settori del Banking, Finance & Insurance, +4,9%, Telco & Media, +4,5%. In forte crescita il settore della Difesa e Aerospazio, con +80%, che rileva anche l'apporto della società ACS acquisita a luglio del 2016. Sostanzialmente in linea con lo scorso anno l'andamento dei settori dell'Industria ed Healthcare; quest'ultimo mitiga nel terzo trimestre il calo registrato nel primo semestre a causa del ritardo nell'assegnazione di importanti commesse.

La posizione finanziaria netta risulta pari a -36,3 mln di euro rispetto a -35,8 al 31 dicembre 2016.

“Siamo soddisfatti - afferma **Domenico Favuzzi, presidente e a.d. di Exprivia** – di avere confermato per il terzo trimestre consecutivo una crescita sostenuta sulla maggior parte dei mercati in cui opera il gruppo, e a due cifre su mercati strategici come Energy, Utilities e Aerospazio. Crescita sostenuta peraltro da un miglioramento della redditività. Ciò ci consente di guardare con fiducia al prossimo futuro e alle le sfide che ci attendono. Il progetto di accorpamento nella capogruppo delle maggiori controllate, con lo scopo di semplificare la governance si completerà entro la fine di novembre. Contestualmente stiamo fissando le date

per il closing, entro la fine dell'anno, della operazione di acquisizione del controllo di Italtel, come annunciato.”

(*) I risultati al 30 settembre 2017 recepiscono un onere fiscale di natura straordinaria derivante dalla definizione di un contenzioso relativo a fatti risalenti al triennio 2004-2006 e riguardanti la controllata Exprivia Enterprise Consulting Srl. EBITDA, EBIT e EBT sono stati rettificati neutralizzando gli effetti di una partita non ricorrente di natura fiscale. Nel corso primi nove mesi dell'anno la Società ha deciso di aderire alla procedura di definizione agevolata delle controversie tributarie, ai sensi dell'art. 11 d.l. 24 aprile 2017, n. 50, conv. l. 21 giugno 2017, n. 96, al fine di chiudere definitivamente un contenzioso fiscale, in capo alla controllata Exprivia Enterprise Consulting S.r.l. relativo alle annualità 2004, 2005, 2006, anni precedenti alla sua aggregazione nel gruppo. Ciò ha comportato l'appostamento di costi nel bilancio della controllata per 4,2 mln di euro, oltre 700 mila già accantonati nell'anno 2016 e interessi passivi per 1,0 mln di euro. Con l'adesione alla sopra citata procedura di definizione agevolata, si chiude definitivamente il claim fiscale delle annualità 2004, 2005 e 2006, che dunque non produrrà altre sopravvenienze.

Risultati Consolidati dei primi nove mesi 2017

Nel 2017 i **ricavi consolidati** ammontano a 114,8 mln di Euro rispetto a 101,7 mln del 2016 (+12,9%).

L'**EBITDA adjusted** consolidato è pari a 10,1 mln di Euro, l'8,8% dei ricavi, rispetto ai 8,3 mln dello scorso anno.

L'**EBITDA** consolidato è pari a 5,8 mln di Euro.

L'**EBIT adjusted** consolidato è pari a 6,5 mln di Euro rispetto ai 4,9 mln del 2016.

L'**EBIT** consolidato è pari a 2,2 mln di Euro.

L'**utile ante imposte adjusted** si attesta su un valore di 4,5 mln di Euro, 3,9% dei ricavi, rispetto allo 2,8 mln del 2016. Il **risultato ante imposte** è pari a -0,7 mln di Euro.

La **Posizione Finanziaria Netta** al 30 settembre 2017 è negativa per 36,3 mln di Euro. Al 31 dicembre 2016 era negativa per 35,8.

Il **Patrimonio Netto del Gruppo** al 30 settembre 2017 è pari a 73,3 mln di Euro rispetto ai 74,7 mln al 31 dicembre 2016.

Risultati della Capogruppo

I **ricavi** sono pari a 50,6 mln di Euro in aumento del 12,6% rispetto al 2016 (45,0 mln).

L'**EBITDA** è pari a 4,5 mln di Euro in aumento del 47,9% (3,0 mln nel 2016).



L'**EBIT** è pari a -0,04 mln di Euro, - 1% dei ricavi (1,9 mln nel 2016).

L'**utile ante imposte** si attesta ad un valore di 2,5 mln di Euro rispetto ai 4,0 mln del 2016.

La **Posizione Finanziaria Netta** al 30 settembre 2017 è negativa per 28,7 mln di Euro, rispetto ai -27,1 mln del 31 dicembre 2016.

Il **Patrimonio Netto** al 30 settembre 2017 è pari a 70,2 mln di Euro rispetto ai 68,5 mln del 31 dicembre 2016.

Sul risultato netto della Società pesa l'effetto della adesione alla procedura di definizione agevolata delle controversie tributarie nella controllata Exprivia Enterprise Consulting, per complessivi 4,0 mln di euro, di cui 1,8 mln già rilevati al 30 giugno 2017.

L'**EBIT adjusted** è pari a 3,6 mln di Euro, il 7% dei ricavi.

L'**utile ante imposte adjusted** si attesta su un valore di 6,5 mln di Euro, il 13% dei ricavi.

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 un gruppo internazionale, oggi composto da circa 1800 professionisti, in grado di abilitare i processi di trasformazione digitale attraverso soluzioni che coinvolgono l'intera catena del valore.

Forte di un know-how e un'esperienza maturate in oltre 30 anni di presenza costante sul mercato, Exprivia dispone di un team di esperti specializzati nei diversi ambiti tecnologici e di dominio, dal Capital Market e Credit & Risk Management, all'IT Governance, dal BPO all'IT Security, dai Big Data al Cloud, dall'IoT al Mobile, al mondo SAP, distribuiti fra le diverse sedi in Italia e all'estero (Europa, America e Asia).

Quotata in Borsa Italiana dal 2000, al segmento STAR MTA (XPR), Exprivia affianca i propri clienti nei settori Banking&Finance, Telco&Media, Energy&Utilities, Aerospace&Defence, Manufacturing&Distribution, Healthcare e Public Sector.

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

www.exprivia.it

Contatti

Exprivia SpA

Marketing & Communication

Alessia Vanzini

alessia.vanzini@exprivia.it

T. +39 0228014.1 - F. +39 022610853

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

Martina Trecca

trecca@segrp.com - Cell. +39 333/9611304

Andrea Lijoi

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

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA

Importi in Euro

	30.09.2017	31.12.2016
Terreni e Fabbricati	13.384.426	13.869.992
Altri beni	2.226.628	2.171.240
Immobili, Impianti e macchinari	15.611.054	16.041.232
Aviamento	69.166.975	67.428.110
Aviamento e altre attività a vita non definita	69.166.975	67.428.110
Attività Immateriali	3.735.488	4.112.591
Costi per progetti interni capitalizzati	7.903.950	4.188.397
Immobilizzazioni in corso e acconti		3.314.652
Altre Attività Immateriali	11.639.438	11.615.640
Partecipazioni in altre imprese	167.661	167.561
Partecipazioni	167.661	167.561
Crediti verso imprese controllanti	2.196.440	2.596.910
Crediti verso altri	216.557	209.659
Strumenti finanziari derivati	34.568	34.568
Altre Attività Finanziarie non correnti	2.447.565	2.841.137
Crediti tributari non correnti	1.736.572	1.772.942
Crediti tributari non correnti	1.736.572	1.772.942
Imposte Anticipate	2.832.946	2.943.418
Imposte Anticipate	2.832.946	2.943.418
ATTIVITA' NON CORRENTI	103.602.211	102.810.040

Importi in Euro

	30.09.2017	31.12.2016
Crediti verso Clienti	59.584.565	59.422.457
Crediti v/altri	9.351.219	9.527.989
Crediti tributari	4.207.163	2.796.038
Crediti Commerciali e altri	73.142.947	71.746.484
Rimanenze	1.086.371	1.019.248
Rimanenze	1.086.371	1.019.248
Lavori in corso su ordinazione	19.063.729	15.652.180
Lavori in corso su ordinazione	19.063.729	15.652.180
Crediti verso altri	1.007.636	1.572.833
Crediti verso controllanti	459.932	469.678
Altre Attività Finanziarie correnti	1.467.568	2.042.511
Banche Attive	10.597.945	12.455.496
Assegni e Valori in cassa	31.902	39.437
Disponibilita' Liquide	10.629.847	12.494.933
Altre Attività Finanziarie	457.041	462.748
Altre Attività Finanziarie disponibili per la vendita	457.041	462.748
ATTIVITA' CORRENTI	105.847.503	103.418.104
TOTALE ATTIVITA'	209.449.714	206.228.144

Importi in Euro

	30.09.2017	31.12.2016
Capitale Sociale	25.154.899	25.154.899
Capitale Sociale	25.154.899	25.154.899
Sovraprezzo azioni	18.081.738	18.081.738
Riserva da Sovraprezzo	18.081.738	18.081.738
Riserva da rivalutazione	2.907.138	2.907.138
Riserva da Rivalutazione	2.907.138	2.907.138
Riserva Legale	3.931.382	3.931.382
Riserva Legale	3.931.382	3.931.382
Altre Riserve	18.599.038	20.579.266
Altre Riserve	18.599.038	20.579.266
Utili / (Perdite) a nuovo	6.938.506	2.246.057
Utili/(Perdite) esercizi precedenti	6.938.506	2.246.057
Utile/(Perdita) del periodo	(1.335.891)	2.838.069
PATRIMONIO NETTO	74.276.811	75.738.549
Interessenze di minoranza	921.324	994.361
PATRIMONIO NETTO GRUPPO	73.355.486	74.744.188

importi in Euro

	30.09.2017	31.12.2016
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Prestito obbligazionario	925.000	1.839.297
Prestiti obbligazionari	925.000	1.839.297
Debiti v/banche non correnti	23.428.685	24.624.683
Debiti v/banche non correnti	23.428.685	24.624.683
Debiti verso fornitori non correnti	608.596	698.021
Debiti verso altri finanziatori	10.000	10.000
Strumenti finanziari derivati	12.503	12.503
Altre Passività finanziarie non correnti	631.099	720.524
Debiti tributari non correnti	1.975.477	2.881.594
Debiti tributari non correnti	1.975.477	2.881.594
Debiti v/istituti previdenza e sicurezza sociale	355.401	436.004
Debiti verso altri	556.650	
Altre Passività non correnti	912.051	436.004
Fondi per Rischi e Oneri	291.104	1.068.718
Fondi per Rischi e Oneri	291.104	1.068.718
Trattamento di fine rapporto subordinato	10.489.872	10.403.774
Fondi Relativi al Personale	10.489.872	10.403.774
Fondi per imposte differite	1.496.035	1.189.221
Imposte Differite Passive	1.496.035	1.189.221
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	40.149.323	43.163.815

Importi in Euro

	30.09.2017	31.12.2016
Prestito obbligazionario corrente	1.720.476	1.508.246
Prestiti obbligazionari correnti	1.720.476	1.508.246
Debiti v/banche correnti	24.936.150	25.845.581
Debiti v/banche correnti	24.936.150	25.845.581
Debiti verso fornitori	22.616.613	18.816.906
Debiti v/Fornitori	22.616.613	18.816.906
Acconti	3.111.170	3.394.884
Anticipi su lavori in corso su ordinazione	3.111.170	3.394.884
Debiti per acquisto partecipazioni		359.999
Debiti verso altri	2.015.994	925.172
Altre Passività Finanziarie	2.015.994	1.285.171
Debiti tributari	12.765.965	12.360.112
Debiti Tributari	12.765.965	12.360.112
Debiti v/istituti previdenza e sicurezza sociale	5.486.281	6.866.252
Altri debiti	22.370.932	17.248.628
Altre Passivita' Correnti	27.857.213	24.114.880
PASSIVITA' CORRENTI	95.023.581	87.325.780
TOTALE PASSIVITA'	209.449.714	206.228.144

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Importi in Euro

	Q3 2017	Q3 2016	30.09.2017	30.09.2016
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	37.747.090	32.851.133	111.613.768	98.601.907
Ricavi	37.747.090	32.851.133	111.613.768	98.601.907
Altri ricavi e proventi	76.760	433.391	366.174	739.142
Contributi in conto esercizio	563.215	338.181	857.709	1.251.016
Costi per progetti interni capitalizzati	616.326	563.030	1.905.495	1.308.388
Altri proventi	1.256.301	1.334.602	3.129.378	3.298.546
Variaz. rimanenze di materie prime e prodotti finiti	172.151	(88.819)	60.670	(172.091)
Variazione delle rimanenze di materie prime e prodotti finiti	172.151	(88.819)	60.670	(172.091)
TOTALE RICAVI	39.175.542	34.096.916	114.803.816	101.728.362
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	4.712.869	2.347.520	10.771.216	7.712.321
Costi per il personale	23.944.842	21.197.639	74.343.527	67.196.800
Costi per servizi	5.641.240	4.931.602	16.211.857	14.644.612
Costi per godimento beni di terzi	915.212	1.085.971	3.002.534	3.165.408
Oneri diversi di gestione	3.062.069	192.773	5.237.513	494.405
Accantonamenti	(6.797)	76.732	(586.230)	201.817
TOTALE COSTI	38.269.435	29.832.237	108.980.417	93.415.363
MARGINE OPERATIVO LORDO	906.107	4.264.679	5.823.399	8.312.999

Importi in Euro

	Q3 2017	Q3 2016	30.09.2017	30.09.2016
Ammortamenti e svalutazioni	1.222.198	1.289.214	3.587.088	3.409.681
MARGINE OPERATIVO NETTO	(316.091)	2.975.465	2.236.310	4.903.318
Proventi e (oneri) finanziari e da altre partecipazioni	(1.205.863)	(706.178)	(2.950.461)	(2.100.112)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	(1.521.954)	2.269.287	(714.152)	2.803.206
Imposte	(320.846)	752.106	621.740	726.467
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	(1.201.108)	1.517.181	(1.335.891)	2.076.739
Attribuibile a:				
Azionisti della capogruppo	(1.205.129)	1.527.544	(1.365.940)	2.803.829
Azionisti di minoranza	4.021	(10.362)	30.050	(7.090)
Utile base/ diluito				
Utile (perdita) per azione base	(0,0282)	(0,0251)	(0,0033)	0,0426
Utile (perdita) per azione diluito	(0,0282)	(0,0251)	(0,0033)	0,0426

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

Importi in Euro
30.09.2017 30.09.2016

Rendiconto Finanziario		
Operazioni di gestione reddituale:		
Utile (perdita) del periodo	(1.335.891)	2.076.739
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	3.000.858	3.290.738
Accantonamento T.F.R.	3.289.472	3.042.059
Anticipi/Pagamenti T.F.R.	(2.955.108)	(2.315.036)
Flusso di cassa derivante dalla gestione reddituale	1.999.331	6.094.500
Incrementi/Decrementi dell'attivo e passivo circolante:		
Variazione delle rimanenze e acconti	(3.762.386)	(7.917.775)
Variazione crediti verso clienti	(401.860)	(1.098.871)
Variazione crediti verso società controllanti/controllate/collegate		(52.377)
Variazione crediti verso altri e crediti tributari	(1.234.967)	(4.199.215)
Variazione debiti verso fornitori	3.802.411	1.806.987
Variazione debiti tributari e previdenziali	(974.118)	3.339.546
Variazione debiti verso altri	5.187.324	7.671.638
Flusso di cassa derivante (utilizzato) dall'attivo e passivo circolante	2.616.406	(450.067)
Flusso di cassa derivante (utilizzato) dall'attività operativa	4.615.737	5.644.433
Attività di investimento:		
Variazione immobilizzazioni materiali	(620.501)	(3.899.588)
Variazione immobilizzazioni immateriali	(4.059.320)	(9.769.744)
Variazione delle attività finanziarie non correnti	146.842	445.389
Acquisto quote di minoranza	(1.481)	
Flusso di cassa derivante (utilizzato) dall'attività di investimento	(4.534.460)	(13.223.943)
Attività e passività finanziarie:		
Variazioni di passività finanziarie e utilizzo fondi rischi	(314.640)	3.765.804
Variazioni di fair value dei prodotti derivati		(44.797)
(Acquisto)/Vendita azioni proprie		(675.531)
Dividendi pagati	(54.927)	(1.044.775)
Variazione patrimonio netto	(242.991)	198.709
Flusso di cassa derivante (utilizzato) dalle attività di finanziamento	(612.558)	2.199.410
Incrementi (decrementi) di cassa	(531.281)	(5.380.100)
Banche/casse/titoli e altre attività finanziarie all'inizio dell'anno	17.852.802	8.565.365
Banche/cassa e altre passività finanziarie all'inizio dell'anno	(56.188.359)	(46.631.913)
Banche/casse/titoli e altre attività finanziarie alla fine del periodo	15.020.805	12.386.627
Banche/cassa e altre passività finanziarie alla fine del periodo	(53.887.643)	(55.833.275)
Incrementi (decrementi) di liquidità	(531.281)	(5.380.100)