

EXPRIVIA APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 31 MARZO 2019

- **Ricavi:** 107,1 mln di euro (113,1 mln nel 2018)
- **EBITDA:** -3,8 mln di euro (*) (-4,2 mln nel 2018)
- **EBIT:** -10,6 mln di euro (*) (-9,0 mln nel 2018)
- **Risultato ante imposte:** -13,2 mln di euro (*) (-13,2 mln nel 2018)
- **Posizione Finanziaria Netta** a -245,0 mln di euro (*) (-214,6 mln al 31 dicembre 2018)

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

14 maggio 2019. 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 31 marzo 2019, redatto 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. Di seguito vengono forniti i numeri del gruppo al netto degli effetti dell'IFRS 16, per una miglior comparazione con l'esercizio precedente:

- **Ricavi:** 107,1 mln di euro (113,1 mln nel 2018)
- **EBITDA:** -5,5 mln (-4,2 mln nel 2018)
- **EBIT:** -10,8 mln (-9,0 mln nel 2018)
- **Risultato ante imposte:** -13,2 mln (-13,2 mln nel 2018)
- **Posizione Finanziaria Netta** a -221,7 mln di euro (-214,6 mln al 31 dicembre 2018)

Il primo trimestre dell'anno riflette la abituale stagionalità del business del gruppo, e particolarmente di Italtel, con influenza sulla distribuzione infrannuale dei ricavi e dei margini.

In crescita i mercati Energy & Utilities, Healthcare, Public Sector, mentre sono in flessione i mercati Retail & Manufacturing, Banking, Finance & Insurance, Telco & Media, Aerospace & Defence. A caratterizzare il calo delle vendite del mercato Telco & Media è specificamente il settore dei sistemi di telecomunicazione, che ha registrato un rallentamento degli investimenti degli operatori.

Buona la performance sui mercati internazionali che, pur caratterizzati dalla situazione politico-economica, non ancora in ripresa in alcuni dei paesi dell'America Latina, chiude con un +25% rispetto allo scorso anno.

In crescita il settore operativo IT che, con il gruppo Exprivia al netto della controllata Italtel, chiude il trimestre con ricavi pari a 38,3 mln, rispetto ai 37,1 mln del 2018, EBITDA a 2,9 mln (con effetto positivo dall'applicazione



del nuovo IFRS 16 per 0,6 mln) rispetto a 2,9 del 2018. L'EBIT è pari a 1,3 mln rispetto a 1,8 mln del 2018 e il risultato ante imposte a 0,4 mln, in diminuzione rispetto a 1,1 mln del 2018. La posizione finanziaria netta è pari a -57,9 mln (-51,8 al netto dell'effetto del nuovo IFRS 16) rispetto a -45,8 del 31 dicembre 2018 e -64,5 mln del 31 marzo 2018.

In flessione i risultati del settore operativo TLC che, con il gruppo che fa capo alla controllata Italtel, chiude il trimestre con ricavi pari a 69,5 mln rispetto ai 76,9 mln del 2018. Tale flessione, generata dal rallentamento degli investimenti degli operatori, si ritiene possa essere recuperata nel corso dei prossimi trimestri. L'EBITDA è pari a -6,6 mln, rispetto ai -7,2 mln del 2018 (con effetto positivo dall'applicazione del nuovo IFRS 16 per circa 1,2 mln). L'EBIT è pari a -11,7 mln rispetto ai -10,8 mln del 2018 e il risultato ante imposte a -13,5 mln rispetto a -14,3 mln del 2018. La posizione finanziaria netta è pari a -188,1 mln (-170,0 al netto dell'effetto del nuovo IFRS 16) rispetto a -169,2 mln del 31 dicembre 2018 e -174,3 mln del 31 marzo 2018.

“Sulla scia dei risultati positivi che abbiamo registrato alla fine del 2018 - afferma Domenico Favuzzi, presidente e a.d. di Exprivia – i numeri sono quasi in linea con i valori dello scorso anno. La nostra performance nel mercato domestico, e specificamente per il settore dei sistemi di telecomunicazione, ha risentito del rallentamento degli investimenti degli operatori; allo stesso tempo rileviamo un importante recupero nei mercati esteri. Nei prossimi mesi rimarremo concentrati nello sviluppo delle sinergie fra i due gruppi Exprivia e Italtel e nella integrazione delle strutture di produzione e delivery, in direzione della innovazione delle reti e dei servizi, con crescente adozione di 5G, IA, Blockchain, Cybersecurity.”

Risultati della Capogruppo

Al 31 marzo 2019 i ricavi di Exprivia S.p.A. sono pari a 33,5 mln di Euro in incremento del 4,6% (*) rispetto a 32,1 mln dello stesso trimestre del 2018, EBITDA a 2,8 mln - con effetto positivo dall'applicazione del nuovo IFRS 16 per 0,6 mln (rispetto ai 2,4 mln(*) del 2018). L'EBIT è pari a 1,3 mln rispetto ai 1,4 mln (*) dell'anno precedente, il risultato ante imposte si attesta ad un valore di 743 mila euro rispetto a 1,0 mln (*) del 2018. La Posizione Finanziaria Netta al 31 marzo 2019 è negativa per 54,9 mln (-49,5 al netto dell'effetto del nuovo IFRS 16) rispetto a -45,4 del 31 dicembre 2018 e a -57,0 mln (*) al 31 marzo 2018.

(*) I dati per l'anno 2018 della Capogruppo sono forniti in modalità pro-forma proiettando 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

Martina Trecca

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

Andrea Lijoi

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

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA

Importi in migliaia di Euro		
	31.03.2019	31.12.2018
Immobili, Impianti e macchinari	49.434	27.667
Aviamento	191.829	191.829
Altre Attività Immateriali	50.761	52.615
Partecipazioni	470	466
Altre Attività Finanziarie non correnti	2.707	2.700
Altre Attività non correnti	681	1.673
Imposte Anticipate	69.190	68.948
ATTIVITA' NON CORRENTI	365.072	345.898
Crediti Commerciali	132.174	155.643
Rimanenze	51.963	33.946
Lavori in corso su ordinazione	64.726	63.975
Altre Attività correnti	38.716	44.629
Altre Attività Finanziarie correnti	5.718	3.787
Disponibilita' liquide e mezzi equivalenti	15.257	19.558
Altre Attività Finanziarie disponibili per la vendita	327	327
ATTIVITA' CORRENTI	308.881	321.865
ATTIVITA' NON CORRENTI CESSATE	12	106
TOTALE ATTIVITA'	673.965	667.869

Importi in migliaia di Euro

	31.03.2019	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	40.972	42.638
Utili/(Perdite) esercizi precedenti	6.937	6.953
Utile/(Perdita) DEL PERIODO	(13.294)	(852)
PATRIMONIO NETTO	84.859	98.770
Patrimonio netto di terzi	16.694	26.508
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	68.165	72.262
Prestiti obbligazionari non correnti	22.885	22.550
Debiti v/banche non correnti	158.350	158.125
Altre Passività finanziarie non correnti	18.624	49
Altre Passività non correnti	3.716	3.729
Fondi per Rischi e Oneri	5.535	5.887
Fondi Relativi al Personale	25.490	25.783
Imposte Differite Passive	13.308	13.435
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	247.908	229.558
Prestiti obbligazionari correnti		
Debiti v/banche correnti	65.707	58.479
Debiti commerciali	187.087	195.255
Anticipi su lavori in corso su ordinazione	8.838	7.492
Altre Passività Finanziarie	6.087	4.502
Altre Passività Correnti	73.091	73.427
PASSIVITA' CORRENTI	340.810	339.155
PASSIVITA' NON CORRENTI CESSATE	386	386
TOTALE PASSIVITA'	673.965	667.869



CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Importi in migliaia di Euro		
	31.03.2019	31.03.2018
Ricavi	101.173	107.065
Altri proventi	5.908	6.070
TOTALE RICAVI	107.081	113.135
Costi per materiale di consumo e prodotti finiti	40.527	46.435
Costi per il personale	50.890	48.451
Costi per servizi	35.994	40.528
Costi per godimento beni di terzi	311	1.793
Oneri diversi di gestione	1.148	1.023
Variazione delle rimanenze	(18.077)	(20.846)
Accantonamenti e svalutazioni delle attività correnti	47	(2)
TOTALE COSTI	110.840	117.380
MARGINE OPERATIVO LORDO	(3.759)	(4.245)
Ammortamenti e svalutazioni delle attività non correnti	6.834	4.784
MARGINE OPERATIVO NETTO	(10.593)	(9.029)
Proventi e (oneri) finanziari e da partecipazioni	(2.615)	(4.204)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	(13.208)	(13.233)
Imposte	86	347
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO DERIVANTE DA ATTIVITA' IN FUNZIONAMENTO	(13.294)	(13.580)
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO DA ATTIVITA' CESSATE		(25)
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	(13.294)	(13.605)
Attribuibile a:		
Azionisti della capogruppo	(3.535)	(10.946)
Terzi	(9.758)	(2.659)
Utile base/ diluito		
Utile (perdita) per azione base	(0,0733)	(0,0002)
Utile (perdita) per azione diluito	(0,0733)	(0,0002)

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

Importi in migliaia di Euro

31.03.2019 31.03.2018

Rendiconto Finanziario

Operazioni di gestione reddituale:

Utile (perdita) dell'esercizio		(13.294)	(13.605)
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti		6.940	4.782
Accantonamento T.F.R.		1.965	2.103
Anticipi/Pagamenti T.F.R.		(2.258)	(3.485)
Flusso di cassa generato (assorbito) dalla gestione reddituale	a	(6.647)	(10.205)

Incrementi/Decrementi dell'attivo e passivo circolante:

Variatione rimanenze e acconti		(17.447)	(30.629)
Variatione crediti verso clienti		23.469	20.761
Variatione crediti verso società controllanti/collegate		0	-
Variatione crediti verso altri e crediti tributari		4.956	(4.879)
Variatione debiti verso fornitori		(7.901)	19.052
Variatione debiti verso società controllanti/collegate		0	-
Variatione debiti tributari e previdenziali		(5.473)	(5.570)
Variatione debiti verso altri		5.137	1.167
Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attivo e passivo circolante	b	2.740	(98)

Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività operativa	a+b	(3.907)	(10.304)
---	------------	----------------	-----------------

Attività di investimento:

Acquisti di immobilizzazioni materiali al netto dei corrispettivi per cessioni		(118)	(633)
Variatione immobilizzazioni immateriali		(2.522)	(3.902)
Variatione delle attività non correnti		1.005	(514)
Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività di investimento	c	(1.635)	(5.049)

Attività e passività finanziarie:

Accensioni di nuovi finanziamenti		8.872	2.118
Rimborsi di finanziamenti		(5.049)	(8.164)
Variatione netta di altri debiti finanziari		(401)	2.019
Variatione netta di altri crediti finanziari		(1.939)	421
Variationi di altre passività non correnti e utilizzo fondi rischi		(509)	520
Variatione patrimonio netto		268	(1.120)

Flusso di cassa generato (assorbito) dalle attività di finanziamento	d	1.241	(4.206)
---	----------	--------------	----------------

Flusso di disponibilità liquide e mezzi equivalenti	a+b+c+d	(4.301)	(19.559)
--	----------------	----------------	-----------------

Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio		19.558	36.508
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio		15.257	16.950