

IL CDA DI EXPRIVIA DELIBERA DI DIFFERIRE LA DATA DI APPROVAZIONE DELLA RELAZIONE FINANZIARIA ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2019 E DELLE INFORMAZIONI FINANZIARIE PERIODICHE AGGIUNTIVE AL 31 MARZO 2020

AGGIORNAMENTO SULLE OPERAZIONI IN CORSO PER IL RISANAMENTO E RILANCIO DI ITALTEL

INFORMAZIONI GESTIONALI AL 31 DICEMBRE 2019 E AL 31 MARZO 2020

18 maggio 2020. Il Consiglio di Amministrazione di Exprivia S.p.A. - società quotata al segmento STAR di Borsa Italiana [XPR.MI] – riunitosi in data odierna, ha deliberato di differire l'approvazione della Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2019 e delle Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive al 31 marzo 2020 a nuova riunione.

Il differimento della approvazione delle situazioni finanziarie al 31 dicembre 2019 e al 31 marzo 2020

Al riguardo si ricorda che già lo scorso 13 marzo l'Emittente aveva comunicato il rinvio dell'approvazione della relazione finanziaria annuale, stante la situazione di tensione finanziaria in cui si è venuta a trovare Italtel S.p.A. e la conseguente indisponibilità di dati finanziari relativi alla controllata. Successivamente, come comunicato al mercato, in data 31 marzo 2020 il Consiglio di Amministrazione di Italtel S.p.A. ha deliberato di procedere al deposito di domanda di concordato "in bianco" ai sensi e per gli effetti dell'art. 161, sesto comma, L.F.. Il Tribunale ha quindi fissato in 120 giorni il termine per la presentazione della domanda definitiva di concordato o di una domanda di omologa di accordi di ristrutturazione dei debiti, termine il cui decorso ha preso poi avvio dall'11 maggio 2020, data della cessazione della sospensione dei termini disposta dal d.l. n. 11 del 2020 a fronte dell'emergenza COVID19.

In tale situazione – a seguito di ulteriori approfondimenti svolti anche con l'assistenza di consulenti esterni e considerate tutte le possibilità previste dalle norme vigenti e dai principi contabili internazionali, ma anche le limitazioni e i vincoli dagli stessi prescritti - il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno differire l'approvazione sia della Relazione Finanziaria Annuale a 31 dicembre 2019 sia del Bilancio Separato al 31 dicembre 2019 dell'emittente.

L'attuale perdurante situazione di incertezza in ordine alle prospettive future di Italtel S.p.A. non consente, infatti, di disporre degli elementi necessari per poter valutare con sufficiente accuratezza la capacità o meno

della società controllate di continuare ad operare sulla base del presupposto della continuità aziendale – capacità che è condizionata all’esito del percorso di soluzione della crisi avviato. Conseguentemente, non risulta possibile effettuare – quantomeno con tempistiche compatibili con quelle dell’approvazione dei risultati di Exprivia S.p.A., alla luce delle esigenze informative del mercato – le valutazioni necessarie per poter disporre di un’informativa finanziaria dotata delle necessarie caratteristiche in termini di rilevanza, fedele rappresentazione, nonché di comparabilità, verificabilità, tempestività e comprensibilità richieste dai principi contabili IAS-IFRS.

In particolare, le attuali incertezze circa l’esito del processo di risanamento di Italtel S.p.A. hanno condotto gli amministratori di quest’ultima a rinviare la preparazione del progetto di bilancio di esercizio 2019 e del bilancio consolidato 2019 (e prima, come già menzionato, l’approvazione dei propri dati al 30 settembre 2019) al momento in cui la società potrà tenere conto e recepire gli effetti, nell’approvazione di tali dati finanziari, dell’avanzamento del percorso di soluzione della crisi avviato. Conseguentemente, Exprivia S.p.A. si trova in assenza dei dati finanziari approvati della controllata Italtel necessari per predisporre e approvare il proprio bilancio consolidato al 31 dicembre 2019.

Proprio gli approfondimenti svolti e la completa identificazione delle limitazioni potenzialmente applicabili, hanno indotto il Consiglio di Amministrazione a rivedere la decisione comunicata al mercato in data 28 aprile u.s. di procedere alla predisposizione e approvazione del Bilancio Separato al 31 dicembre 2019 dell’emittente, da sottoporre alla Assemblea dei Soci. Il Consiglio ha tuttavia ritenuto comunque opportuno, al fine di consentire una informativa più esaustiva possibile sulla performance del gruppo, autorizzare la diffusione di alcuni dati di natura gestionale relativi ad Exprivia S.p.A. ed al Gruppo ad essa facente capo, qui allegati.

Exprivia rinvia quindi la preparazione del bilancio consolidato del Gruppo Exprivia e del separato dell’emittente al momento in cui matureranno le condizioni per la valutazione del presupposto della continuità aziendale di Italtel S.p.A. e il consiglio di amministrazione di quest’ultima potrà approvare il progetto del proprio bilancio separato e il proprio bilancio consolidato, potendo compiutamente tenere conto e recepire gli effetti, nell’approvazione di tali dati finanziari, dell’avanzamento del percorso di soluzione della crisi avviato.

Exprivia S.p.A. si impegna a predisporre un’apposita comunicazione ai sensi dell’articolo 114 del TUF – sia al momento dell’approvazione del progetto di bilancio 2019 di Exprivia S.p.A. sia in occasione delle successive rendicontazioni contabili trimestrali – finalizzata a fornire ogni utile informazione sulla situazione finanziaria di Italtel S.p.A., del Gruppo Italtel e del Gruppo Exprivia, nonché ogni utile aggiornamento sullo stato e sull’evoluzione delle vicende che coinvolgono Italtel S.p.A., anche con riferimento all’evidenziazione di eventuali rischi di passività che possano insorgere da tali vicende e che possano incidere sia sul Gruppo Italtel sia sul Gruppo Exprivia.

Permanendo il medesimo contesto in relazione alla pubblicazione delle Informazioni Finanziarie Aggiuntive al 31 marzo 2020, il Consiglio di Amministrazione ha autorizzato la diffusione di alcuni dati di natura gestionale anche per il primo trimestre dell’anno.

Gli effetti della situazione riguardante la controllata Italtel sulla emittente

Il Consiglio di Amministrazione ritiene altresì utile ribadire che nella complessa vicenda che sta interessando la propria controllata Italtel, pur rappresentando la controllata una parte molto rilevante del perimetro di consolidamento di Exprivia S.p.A., ad oggi non si può desumere con certezza se le negoziazioni in corso volte ad individuare un'operazione finanziaria in grado di ripristinare la continuità aziendale di Italtel S.p.A. potranno concludersi favorevolmente. Relativamente ad una ipotesi di default di Italtel S.p.A., Exprivia S.p.A. risulta esposta al rischio di potenziali passività che potrebbero emergere nel corso della procedura fallimentare. Al riguardo si rappresenta comunque che, non avendo Exprivia S.p.A. fornito alcuna garanzia e/o fidejussione in nome e per conto di Italtel S.p.A., non avendo in corso rapporti commerciali rilevanti con la controllata, né avendo effettuato pagamenti né assunto impegni, per conto della controllata, né legali né contrattuali, né implicitamente né esplicitamente, e non avendo esercitato attività di direzione e coordinamento, tale rischio appare remoto e circoscritto.

In ultimo, si consideri che l'emittente e il Gruppo Exprivia, al netto del gruppo di società che fa riferimento alla controllata Italtel S.p.A., indipendentemente dalle sorti del Gruppo Italtel, non presentano alcuna incertezza significativa che possa far sorgere dubbi sulla propria continuità aziendale. Infatti, come si è accennato sopra, Exprivia non ha prestato garanzie o fidejussioni di alcuna natura in favore di Italtel e non vi sono ad oggi fra le due società interessenze economiche rilevanti. Pertanto, anche un esito negativo del processo di risanamento di Italtel non farebbe sorgere incertezze sulla capacità di Exprivia di continuare a operare come un'entità in funzionamento in un prevedibile futuro.

In ossequio ai generali principi di prudenza il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno rendere ancora più cautelativa la valutazione delle poste che possono essere influenzate dai possibili effetti derivanti dalla evoluzione della situazione della controllata, procedendo a svalutare integralmente il valore della partecipazione di Italtel, come di seguito meglio illustrato.

Aggiornamento sulle operazioni in corso per il risanamento e rilancio di Italtel

Il Consiglio di Amministrazione di Exprivia S.p.A. informa, che, nell'ambito dei contatti con le potenziali banche finanziatrici e con ulteriori interlocutori istituti finanziari volti ad individuare possibili soluzioni relative alla situazione patrimoniale di Italtel S.p.A., tuttavia è stata sciolta l'esclusiva concessa a un primario Fondo attivo nel segmento della ristrutturazione del debito che era stata comunicata lo scorso 31 marzo.

Informazioni Gestionali al 31 dicembre 2019

Al fine di poter informare il mercato circa l'andamento delle principali componenti del Gruppo Exprivia, il Consiglio di Amministrazione della stessa ha deciso di autorizzare il rilascio al mercato di dati "gestionali pre-chiusura". Si rappresenta quindi che tali dati non sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione e che, in occasione dell'approvazione della relazione finanziaria annuale, potrebbero subire cambiamenti.

Come già comunicato il 31 marzo u.s., il settore operativo IT, ossia perimetro del Gruppo Exprivia al netto della controllata Italtel, chiude l'anno con ricavi in crescita pari a Euro 169,3 mln, rispetto ai 161,5 mln del 2018 con un aumento di 7,9 mln pari al 4,9%. Dal punto di vista della marginalità l'anno si chiude con un Ebitda a Euro 18,8 mln (con effetto positivo dall'applicazione del nuovo IFRS 16 per 2,5 mln) rispetto a 15,9 mln del 2018. La posizione finanziaria netta è pari a Euro -43,9 mln (-37,4 al netto dell'effetto del nuovo IFRS 16 rispetto a -45,8 del 31 dicembre 2018).

Si riporta qui di seguito una tabella che riepiloga i succitati Kpi;

Gruppo Exprivia senza Gruppo Italtel (valori in migliaia di Euro)	31.12.2019	31.12.2019 senza IFRS 16	31.12.2018	Variazioni	Variazioni %	Variazioni senza IFRS 16	Variazioni % senza ifrs 16
Totale Ricavi	169.338	169.338	161.453	7.885	4,9%	7.885	4,9%
Margine Operativo Lordo	18.321	15.798	15.887	2.433	15,3%	(90)	-0,6%
Margine Operativo Netto	(13.117)	(13.491)	11.758	(24.875)	-211,6%	(25.249)	-214,7%

Gruppo Exprivia senza Gruppo Italtel	31.12.2019	31.12.2019 senza IFRS 16	31.12.2018	Variazione	Variazione %	Variazione senza IFRS 16	Variazione % senza ifrs 16
Posizione Finanziaria Netta	(43.892)	(37.382)	(45.769)	1.877	4,1%	8.387	18,3%

Sempre al fine di fornire la maggiore informazione possibile al mercato vengono in allegato riportati anche prospetti gestionali di profitti e perdite e di stato patrimoniale del Settore Operativo IT così come lo schema dettagliato della posizione finanziaria netta.

Come si può notare dalla tabella sopra riportata e dai prospetti allegati il risultato del Settore Operativo IT risente della svalutazione totale di Euro 25 milioni relativa alla partecipazione nella controllata Italtel S.p.A. oltre ad ulteriori minori svalutazioni sui valori di carico di altre partecipazioni. La svalutazione totale della partecipazione di Italtel S.p.A. si è ipotizzata, a titolo prudenziale, stante la attuale situazione di incertezza in cui grava la controllata.

Si riportano qui di seguito le posizioni debitorie del Settore Operativo IT con l'evidenza delle partite scadute;

importi in migliaia di euro	Gruppo Exprivia senza Italtel	
	31.12.2019	
Posizioni debitorie	Totale debiti	di cui scaduti
Finanziari	59.003	
Commerciali	25.387	6.877
Previdenziali	7.401	
Tributari	7.184	8
Debiti verso dipendenti	13.479	

Fra le partite scadute si sono considerati tutti i debiti scaduti al 31 dicembre 2019.

Infine si riportano le partite di crediti e debiti in essere con il Gruppo Italtel:

Importi in di Euro	
Crediti verso Gruppo Italtel	31.12.2019
Exprivia	1.351
Altre società del Gruppo	254
Totale	1.606

Importi in di Euro	
Debiti verso Gruppo Italtel	31.12.2019
Exprivia	5.812
Debiti commerciali	1.577
Altri debiti correnti	4.065
Debiti finanziari correnti IFRS 16	170
Altre società del Gruppo	479
Debiti commerciali	88
Debiti finanziari correnti IFRS 16	85
Debiti finanziari non correnti IFRS 16	307
Totale	6.292

La voce altri debiti correnti ricomprende i debiti legati alle poste rinvenimenti dall'IVA di Gruppo e del Consolidato fiscale. Tali partite vengono saldate alla controllante sulla base dei relativi regolamenti approvati dai rispettivi CdA.

COMUNICATO STAMPA

Si riportano qui di seguito i dati principali relativi alla performance dell'emittente al 31 dicembre 2019:

Exprivia SpA (valori in migliaia di Euro)	31.12.2019	31.12.2019 senza IFRS 16	31.12.2018	Variazioni	Variazioni %	Variazioni senza IFRS 16	Variazioni % senza ifrs 16
Totale Ricavi	149.581	149.581	142.577	7.004	4,9%	7.004	4,9%
Margine Operativo Lordo	18.343	16.156	16.150	2.193	13,6%	6	0,0%
Margine Operativo Netto	(14.987)	(15.339)	10.141	(25.129)	-247,8%	(25.480)	-251,3%

Exprivia SpA (valori in migliaia di Euro)	31.12.2019	31.12.2019 without IFRS 16	31.12.2018	Variation	Variation %	Variation without IFRS 16	Variation % without ifrs 16
Net Financial Position	(45.665)	(39.944)	(45.441)	(225)	-0,5%	5.497	12,1%

Come si può notare i risultati in termini di ricavi evidenziano un aumento del 4,9% mentre risulta pressoché invariato, al netto dell'impatto dell'IFRS16, il margine operativo lordo. Il margine operativo netto risente della succitata svalutazione di Euro 25 milioni relativa alla totale svalutazione della partecipazione nella controllata Italtel S.p.A. ed ad ulteriori minori svalutazioni in altre società controllate. La posizione finanziaria netta, di cui si riporta in allegato lo schema di dettaglio, evidenzia, al netto dell'impatto dell'IFRS16, un miglioramento di Euro 5,5 milioni. Si riportano in allegato degli schemi gestionali di conto economico e di stato patrimoniale; come si può notare la svalutazione della partecipazione è assorbita dalle riserve presenti nel patrimonio netto e non pregiudica la tenuta patrimoniale di Exprivia S.p.A. e la sua continuità aziendale.

Si riportano qui di seguito le posizioni debitorie di Exprivia S.p.A. evidenziando che sono registrati come debiti scaduti tutti i debiti scaduti indipendentemente dall'aging;

importi in migliaia di euro	Exprivia SpA 31.12.2019	
	Totale debiti	di cui scaduti
Finanziari	60.079	
Commerciali	24.799	6.448
Previdenziali	6.498	
Tributari	6.480	
Debiti verso dipendenti	11.774	

Per quanto attiene alle posizioni creditorie e debitorie nei confronti di Italtel S.p.A. e delle altre società del Gruppo Italtel si rimanda alla tabella sopra esposta.

Si riportano i dati del Gruppo Italtel che sono relativi all'andamento delle operation nel corso del 2019. Tali dati sono stati calcolati nel presupposto della continuità aziendale, pur sottolineando le significative incertezze derivanti dalla situazione di cui all'art. 2447, cod. civ. in cui versa Italtel S.p.A. ed alla domanda di concordato in bianco dalla stessa presentata ai sensi della L.F. 161. Il settore operativo TLC, nel perimetro della controllata



COMUNICATO STAMPA

Italtel, chiude il 2019 con ricavi pari a Euro 375,9 mln rispetto ai 466,0 mln del 2018. L'Ebitda è pari a Euro 15,5 mln (con effetto positivo dall'applicazione del nuovo IFRS 16 per circa 5,3 mln), rispetto ai 26,0 mln del 2018. La posizione finanziaria netta è pari a Euro -182,5 mln (-165,3 mln al netto dell'effetto del nuovo IFRS 16 rispetto a -168,9 mln del 31 dicembre 2018).

Si riporta in allegato il prospetto di dettaglio della posizione finanziaria netta. Si riportano qui di seguito le posizioni debitorie del Gruppo Italtel con evidenza degli importi scaduti:

importi in migliaia di euro		Gruppo Italtel 31.12.2019	
Posizioni debitorie		Totale debiti	di cui scaduti
Finanziari		204.240	5.825
Commerciali		169.177	54.008
Previdenziali		2.940	
Tributari		6.529	
Debiti verso dipendenti		13.169	

Gruppo Italtel (valori in migliaia di Euro)	31.12.2019	31.12.2019 senza IFRS 16	31.12.2018	Variazioni	Variazioni %	Variazioni senza IFRS 16	Variazioni % senza ifrs 16
Totale Ricavi	375.927	375.927	466.028	(90.101)	-19,3%	(90.101)	-19,3%
Margine Operativo Lordo	15.535	10.218	26.051	(10.516)	-40,4%	(15.833)	-60,8%

Gruppo Italtel (valori in migliaia di Euro)	31.12.2019	31.12.2019 senza IFRS 16	31.12.2018	Variazioni	Variazioni %	Variazioni senza IFRS 16	Variazioni % senza ifrs 16%
Posizione finanziaria netta	(182.476)	(165.338)	(168.874)	(13.602)	-8,1%	3.536	2,1%

Infine si riportano i dati relativi ad Italtel S.p.A.. Tali dati sono stati calcolati nel presupposto della continuità aziendale, pur sottolineando le significative incertezze derivanti dalla situazione di cui all'art. 2447, cod. civ. in cui versa Italtel S.p.A. ed alla domanda di concordato in bianco ai sensi della L.F..

Italtel SpA (valori in migliaia di Euro)	31.12.2019	31.12.2019 senza IFRS 16	31.12.2018	Variazioni	Variazioni %	Variazioni senza IFRS 16	Variazioni % senza ifrs 16
Totale Ricavi	246.894	246.894	337.484	(90.590)	-26,8%	(90.590)	-26,8%
Margine Operativo Lordo	9.808	5.787	19.351	(9.543)	-49,3%	(13.564)	-70,1%

Italtel SpA (valori in migliaia di Euro)	31.12.2019	31.12.2019 senza IFRS 16	31.12.2018	Variazioni	Variazioni %	Variazioni senza IFRS 16	Variazioni % senza ifrs 16%
Posizione finanziaria netta	(188.903)	(175.893)	(182.671)	(6.232)	-3,4%	6.778	3,7%

Come già visto per il Settore Operativo TLC i ricavi ed i margini si presentano in forte contrazione. Si riporta fra gli allegati il dettaglio della posizione finanziaria netta.



Relativamente alle posizioni debitorie di Italtel S.p.A. si riporta qui di seguito una tabella con il dettaglio delle stesse e le relative posizioni scadute al 31 dicembre 2019;

importi in migliaia di euro		Italtel SpA 31.12.2019	
Posizioni debitorie	Totale debiti	di cui scaduti	
Finanziari	199.477	5.825	
Commerciali	142.398	53.257	
Previdenziali	2.160		
Tributari	2.260		
Debiti verso dipendenti	10.531		

Informazioni Gestionali al 31 marzo 2020

Come è noto il primo trimestre dell'anno è stato condizionato dall'emergenza Coronavirus (COVID-19) ed ha avuto effetti sulla economia globale. Fin dal nascere dell'emergenza, la società ha adottato ogni provvedimento utile per contrastare la diffusione del Coronavirus (COVID-19), con il duplice obiettivo di salvaguardare il valore per i clienti e la salute di tutti i collaboratori. A partire dal 14 febbraio è stata creata una task-force interna per gestire l'emergenza, allo scopo di garantire l'operatività di tutti i reparti, di tutte le attività al servizio dei clienti, che ha studiato e implementato risposte immediate con l'evolversi della situazione. È stato adottato il lavoro agile (smart-working), da subito nelle sedi del Nord, poi su tutto il territorio nazionale, portando oggi più del 90% della popolazione aziendale al lavoro da casa.

Sebbene nel corso della gestione dell'emergenza i risultati del settore operativo IT, ossia perimetro del Gruppo Exprivia al netto della controllata Italtel, evidenziano leggeri miglioramenti rispetto ai risultati dell'anno precedente. Di seguito si riporta una tabella con i principali dati:

Gruppo Exprivia senza Gruppo Italtel (valori in migliaia di Euro)	31.03.2020	31.03.2019	Variazioni	Variazioni %
Totale Ricavi	38.575	38.340	235	0,6%
Margine Operativo Lordo	3.054	2.874	181	6,3%
Margine Operativo Netto	1.545	1.316	229	17,4%

Gruppo Exprivia senza Gruppo Italtel (valori in migliaia di Euro)	31.03.2020	31.12.2019	Variazioni	Variazioni %
Posizione finanziaria netta	(52.581)	(43.892)	(8.689)	-19,8%

Come si può notare i ricavi rimangono pressoché costanti mentre la marginalità è in aumento. La posizione finanziaria netta peggiora come da consueta dinamica del primo trimestre dell'anno. Si riportano in allegato i prospetti di conto economico e stato patrimoniale gestionali oltre alla posizione finanziaria netta dettagliata.

Si propone qui di seguito una tabella che riepiloga le voci debitorie suddivise per tipologia con le relative posizioni scadute;

importi in migliaia di euro	Gruppo Exprivia senza Italtel	
	31.03.2020	
Posizioni debitorie	Totale debiti	di cui scaduti
Finanziari	60.969	
Commerciali	26.294	8.527
Previdenziali	5.732	
Tributari	6.036	6
Debiti verso dipendenti	15.227	

Anche in questo caso sono riportati tutti i debiti scaduti alla data del 31 marzo 2020 indipendentemente dall'aging.

Relativamente invece alle posizioni creditorie e debitorie nei confronti del Gruppo Italtel si propone qui di seguito una tabella riassuntiva;

Importi in Euro		31.03.2020
Crediti verso Gruppo Italtel		
Exprivia SpA		1.864
Altre Società del Gruppo		90
Totale		1.954

Importi in Euro		31.03.2020
Debiti verso Gruppo Italtel		
Exprivia SpA		4.489
Debiti commerciali		2.141
Altri debiti correnti		2.210
Debiti finanziari correnti IFRS 16		138
Altre società del Gruppo		395
Debiti commerciali		14
Debiti finanziari correnti IFRS 16		101
Debiti finanziari non correnti IFRS 16		280
Total		4.884

La voce altri debiti correnti riporta il debito rinveniente dal consolidato fiscale. Tali debiti vengono saldati alla controllante sulla base del relativo regolamento approvato dai rispettivi CdA.

Si riportano qui di seguito i dati principali relativi alla performance dell'emittente al 31 marzo 2020:

Exprivia SpA (valori in migliaia di Euro)	31.03.2020	31.03.2019	Variazioni	Variazioni %
Totale Ricavi	34.148	33.545	603	1,8%
Margine Operativo Lordo	3.199	2.802	397	14,2%
Margine Operativo Netto	1.781	1.345	436	32,4%

Exprivia SpA in migliaia di Euro)	(valori	31.03.2020	31.12.2019	Variazioni	Variazioni %
Posizione finanziaria netta		(51.920)	(45.665)	(6.254)	-13,7%

Come si può notare i ricavi risultano tendenzialmente in linea con quelli dello stesso periodo dello scorso anno e risultano in aumento le marginalità. In allegato si riportano gli schemi gestionali di conto economico e stato

patrimoniale oltre al dettaglio della posizione finanziaria netta che, come già visto per il Settore Operativo IT, risulta in peggioramento come da consueta stagionalità.

Per quanto riguarda la situazione relativa alle partite creditorie e debitorie verso il Gruppo Italtel si rimanda a quanto sopra esposto relativamente al Settore Operativo IT mentre per quanto attiene alle posizioni debitorie con relativi scaduti si riporta qui di seguito una tabella che riporta i debiti suddivisi per tipologie ed i relativi scaduti al 31 marzo 2020;

importi in migliaia di euro		Exprivia SpA 31.03.2020	
Posizioni debitorie		Totale debiti	di cui scaduti
Finanziari		61.058	
Commerciali		26.198	7.981
Previdenziali		5.083	
Tributari		5.464	
Debiti verso dipendenti		13.447	

Infine si riportano i dati al 31 marzo 2020 relativi al Settore Operativo TLC coincidenti con il Gruppo Italtel. Tali dati sono stati predisposti nel presupposto della continuità aziendale, pur sottolineando le significative incertezze derivanti dalla situazione di cui all'art. 2447, cod. civ. in cui versa Italtel S.p.A. ed alla domanda di concordato in bianco ai sensi della L.F. 161 e non sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione di Italtel S.p.A..

Gruppo Italtel (valori in migliaia di Euro)	31.03.2020	31.03.2019	Variazioni	Variazioni %
Totale Ricavi	52.167	69.519	(17.352)	-25,0%
Margine Operativo Lordo	(8.083)	(6.580)	(1.503)	-22,8%

Gruppo Italtel (valori in migliaia di Euro)	31.03.2020	31.12.2019	Variazioni	Variazioni %
Posizione finanziaria netta	(173.945)	(182.476)	8.531	4,7%

Come si può notare i ricavi ed i margini risultano in contrazione rispetto al precedente esercizio mentre risulta in miglioramento la posizione finanziaria netta che passa da Euro -182,5 milioni al 31 dicembre 2019 ad Euro -173,9 milioni al 31 marzo 2020. Si allega il dettaglio della posizione finanziaria netta. Viene qui di seguito riportata una tabella che evidenzia le posizioni debitorie e le relative partite scadute al 31 marzo 2020:

importi in migliaia di euro	Gruppo Italtel 31.03.2020	
	Totale debiti	di cui scaduti
Posizioni debitorie		
Finanziari	194.536	5.825
Commerciali	144.452	66.333
Previdenziali	1.989	
Tributari	4.824	
Debiti verso dipendenti	16.043	

Infine si riportano i dati al 31 marzo 2020 relativi ad Italtel S.p.A.. Tali dati sono stati predisposti nel presupposto della continuità aziendale, pur sottolineando le significative incertezze derivanti dalla situazione di cui all'art. 2447, cod. civ. in cui versa Italtel S.p.A. ed alla domanda di concordato in bianco ai sensi della L.F. 161 e non sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione di Italtel S.p.A..

Italtel SpA (valori in migliaia di Euro)	31.03.2020	31.03.2019	Variazioni	Variazioni %
Totale Ricavi	36.003	44.308	(8.305)	-18,7%
Margine Operativo Lordo	(6.199)	(5.184)	(1.015)	-19,6%

Italtel SpA (valori in migliaia di Euro)	31.03.2020	31.12.2019	Variazioni	Variazioni %
Posizione finanziaria netta	(186.448)	(188.903)	2.455	1,3%

Come si può notare anche i dati di Italtel S.p.A. riflettono una diminuzione dei ricavi e delle marginalità. La posizione finanziaria netta passa da Euro -188,9 milioni al 31 dicembre 2019 ad Euro -186,4 milioni al 31 marzo 2020. In allegato si riporta la posizione finanziaria netta dettagliata.

Per quanto attiene alle posizioni debitorie di Italtel S.p.a. si riporta qui di seguito la situazione al 31 marzo 2020 con l'indicazione delle partite scadute:

importi in migliaia di euro	Gruppo Italtel 31.03.2020	
	Totale debiti	di cui scaduti
Posizioni debitorie		
Finanziari	194.536	5.825
Commerciali	144.452	66.333
Previdenziali	1.989	
Tributari	4.824	
Debiti verso dipendenti	16.043	

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI, AI SENSI DELL'ART. 154-BIS, COMMA 2, TUF

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Valerio Stea dichiara, ai sensi dell'articolo 154-bis, comma 2, del d.lgs. n. 58/1998 (Testo Unico della Finanza), che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e 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 3.600 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

Exprivia SpA

Prospetti contabili al 31 dicembre 2019

Situazione patrimoniale-finanziaria

Importi in Euro		
	31/12/2019	31/12/2018
ATTIVITA' NON CORRENTI	110.732.383	132.711.368
ATTIVITA' CORRENTI	86.197.235	82.674.464
TOTALE ATTIVITA'	196.929.618	215.385.832
Capitale Sociale	24.866.060	25.082.911
Altre Riserve	54.635.324	51.062.951
Utile/(Perdita) dell'esercizio	(20.922.051)	4.234.366
PATRIMONIO NETTO	58.579.333	80.380.228
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	44.327.217	52.965.822
PASSIVITA' CORRENTI	94.023.068	82.039.782
TOTALE PASSIVITA'	196.929.618	215.385.832

Conto economico

Importi in Euro		
	2019	2018
TOTALE RICAVI	149.580.816	142.577.258
TOTALE COSTI	131.237.893	126.427.418
MARGINE OPERATIVO LORDO	18.342.923	16.149.840
Ammortamenti	5.977.365	3.945.776
Svalutazioni	27.353.000	2.063.000
Ammortamenti e svalutazioni delle attività non correnti	33.330.365	6.008.776
MARGINE OPERATIVO NETTO	(14.987.442)	10.141.064
Proventi e (oneri) finanziari e da partecipazioni	(3.338.564)	(3.102.959)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	(18.326.006)	7.038.105
Imposte	2.596.045	2.803.739
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	(20.922.051)	4.234.366

Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2019 e al 31 dicembre 2018

Importi in Euro		31.12.2019	31.12.2018
A.	Cassa	25.390	32.940
B.	Altre disponibilità liquide	7.076.046	3.773.869
C 1.	Titoli detenuti per la negoziazione	178.189	326.740
C 2.	Azioni proprie	3.016.894	2.690.952
D	Liquidità (A)+(B)+(C)	10.296.519	6.824.501
E.	Crediti finanziari correnti	1.511.228	3.566.476
F.	Debiti bancari correnti	(14.575.181)	(15.683.357)
G.	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(8.368.121)	(4.458.535)
H.	Altri debiti finanziari correnti	(5.945.950)	(718.790)
I.	Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	(28.889.252)	(20.860.682)
J.	Indebitamento finanziario corrente netto (I) + (E) + (D)	(17.081.505)	(10.469.705)
K.	Debiti bancari non correnti	(9.135.320)	(15.071.317)
L.	Obbligazioni emesse	(18.163.571)	(22.550.163)
M.	Altri debiti finanziari non correnti al netto dei crediti finanziari non correnti e strumenti finanziari derivati	(1.285.011)	2.650.350
N.	Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(28.583.902)	(34.971.130)
O.	Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	(45.665.407)	(45.440.835)

Subconsolidato Gruppo Exprivia con esclusione del Gruppo Italtel

Prospetti contabili consolidati al 31 dicembre 2019

Situazione patrimoniale-finanziaria

Importi in migliaia di Euro		
	31.12.2019	31.12.2018
ATTIVITA' NON CORRENTI	104.802	125.135
ATTIVITA' CORRENTI	95.272	91.314
TOTALE ATTIVITA'	200.074	216.449
Capitale Sociale	24.866	25.083
Altre Riserve	52.637	49.419
Utile/(Perdita) del periodo	(19.813)	4.763
PATRIMONIO NETTO	57.691	79.265
Interessenze di minoranza	46	828
PATRIMONIO NETTO GRUPPO	57.644	94.485
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	45.384	53.577
PASSIVITA' CORRENTI	97.000	83.609
TOTALE PASSIVITA'	200.074	216.449

Conto economico

Importi in migliaia di Euro		
	2019	2018
TOTALE RICAVI	169.338	161.453
TOTALE COSTI	151.017	145.565
MARGINE OPERATIVO LORDO	18.321	15.887
Ammortamenti	6.438	4.114
Svalutazioni	25.000	16
Ammortamenti e svalutazioni delle attività non correnti	31.438	5.361
MARGINE OPERATIVO NETTO	(13.117)	11.758
Proventi e (oneri) finanziari e da partecipazioni	(3.749)	(3.888)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	(16.867)	7.869
Imposte	2.946	3.106
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	(19.813)	4.763
Attribuibile a:		
Azionisti della capogruppo	5.246	4.729
Terzi	(30)	34

Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2019 e al 31 dicembre 2018

Importi in Euro		
	31.12.2019	31.12.2018
A. Cassa	27.716	34.326
B. Altre disponibilità liquide	9.268.211	5.752.113
C 1. Titoli detenuti per la negoziazione	178.189	326.740
C 2. Azioni proprie	3.016.894	2.690.952
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	12.491.009	8.804.131
E. Crediti finanziari correnti	832.979	2.107.652
F. Debiti bancari correnti	(10.651.985)	(16.068.219)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(13.120.682)	(4.681.991)
H. Altri debiti finanziari correnti	(3.341.008)	(357.528)
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	(27.113.675)	(21.107.738)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) + (E) + (D)	(13.789.688)	(10.195.955)
K. Debiti bancari non correnti	(9.217.323)	(15.297.773)
L. Obbligazioni emesse	(18.163.571)	(22.550.163)
M. Altri debiti finanziari non correnti al netto dei crediti finanziari non correnti e strumenti finanziari derivati	(2.721.343)	2.275.187
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(30.102.237)	(35.572.750)
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	(43.891.925)	(45.768.704)

Gruppo Italtel

Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2019 e al 31 dicembre 2018

Importi in Euro		31.12.2019	31.12.2018
A.	Cassa	552.000	344.000
B.	Altre disponibilità liquide	16.146.000	13.428.000
C 1.	Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
C 2.	Azioni proprie		
D	Liquidità (A)+(B)+(C)	16.698.000	13.772.000
E.	Crediti finanziari correnti	4.636.000	1.679.000
F.	Debiti bancari correnti	(32.242.000)	(30.140.000)
G.	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(148.677.000)	(7.589.000)
H.	Altri debiti finanziari correnti	(8.962.000)	(4.144.000)
I.	Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	(189.881.000)	(41.873.000)
J.	Indebitamento finanziario corrente netto (I) + (E) + (D)	(168.547.000)	(26.422.000)
K.	Debiti bancari non correnti	(864.000)	(142.827.000)
L.	Obbligazioni emesse	0	0
M.	Altri debiti finanziari non correnti al netto dei crediti finanziari non correnti e strumenti finanziari derivati	(13.065.000)	375.000
N.	Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(13.929.000)	(142.452.000)
O.	Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	(182.476.000)	(168.874.000)

Italtel SpA

Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2019 e al 31 dicembre 2018

Importi in Euro		31.12.2019	31.12.2018
A.	Cassa	0	0
B.	Altre disponibilità liquide	7.192.000	6.775.000
C 1.	Titoli detenuti per la negoziazione		
C 2.	Azioni proprie		
D	Liquidità (A)+(B)+(C)	7.192.000	6.775.000
E.	Crediti finanziari correnti	3.382.000	1.990.000
F.	Debiti bancari correnti	(22.652.000)	(20.018.000)
G.	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(147.817.000)	(12.413.000)
H.	Altri debiti finanziari correnti	(18.594.000)	(16.178.000)
I.	Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	(189.063.000)	(48.609.000)
J.	Indebitamento finanziario corrente netto (I) + (E) + (D)	(178.489.000)	(39.844.000)
K.	Debiti bancari non correnti	0	(142.827.000)
L.	Obbligazioni emesse		
M.	Altri debiti finanziari non correnti al netto dei crediti finanziari non correnti e strumenti finanziari derivati	(10.414.000)	0
N.	Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(10.414.000)	(142.827.000)
O.	Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	(188.903.000)	(182.671.000)

Exprivia SpA

Prospetti contabili al 31 marzo 2020

Situazione patrimoniale-finanziaria

Importi in Euro		
	31/03/2020	31/12/2019
ATTIVITA' NON CORRENTI	110.097.437	110.732.383
ATTIVITA' CORRENTI	86.756.583	86.197.234
TOTALE ATTIVITA'	196.854.020	196.929.617
Capitale Sociale	24.649.181	24.866.060
Altre Riserve	54.604.969	54.635.324
Utile/(Perdita) dell'esercizio	1.328.487	(20.922.051)
PATRIMONIO NETTO	59.660.586	58.579.333
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	44.965.537	44.327.217
PASSIVITA' CORRENTI	92.227.897	94.023.068
TOTALE PASSIVITA'	196.854.020	196.929.617

Conto economico

Importi in Euro		
	31/03/2020	31/03/2019
TOTALE RICAVI	34.148.211	33.544.729
TOTALE COSTI	30.949.554	30.742.596
MARGINE OPERATIVO LORDO	3.198.657	2.802.133
Ammortamenti	1.417.954	1.457.014
Svalutazioni		
Ammortamenti e svalutazioni delle attività non correnti	1.417.954	1.457.014
MARGINE OPERATIVO NETTO	1.780.703	1.345.118
Proventi e (oneri) finanziari e da partecipazioni	(64.233)	(601.781)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	1.716.470	743.337
Imposte	387.983	116.367
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	1.328.487	626.970

Posizione Finanziaria Netta al 31 marzo 2020 e al 31 dicembre 2019

Importi in Euro		31.03.2020	31.12.2019
A.	Cassa	33.425	25.390
B.	Altre disponibilità liquide	701.603	7.076.046
C 1.	Titoli detenuti per la negoziazione	178.189	178.189
C 2.	Azioni proprie	3.264.128	3.016.894
D	Liquidità (A)+(B)+(C)	4.177.343	10.296.519
E.	Crediti finanziari correnti	2.378.869	1.511.228
F.	Debiti bancari correnti	(13.998.935)	(14.575.181)
G.	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(9.650.402)	(8.368.121)
H.	Altri debiti finanziari correnti	(5.755.689)	(5.945.950)
I.	Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	(29.405.025)	(28.889.252)
J.	Indebitamento finanziario corrente netto (I) + (E) + (D)	(22.848.812)	(17.081.505)
K.	Debiti bancari non correnti	(9.678.743)	(9.135.320)
L.	Obbligazioni emesse	(18.228.331)	(18.163.571)
M.	Altri debiti finanziari non correnti al netto dei crediti finanziari non correnti e strumenti finanziari derivati	(1.163.964)	(1.285.011)
N.	Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(29.071.038)	(28.583.902)
O.	Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	(51.919.850)	(45.665.407)

Subconsolidato Gruppo Exprivia con esclusione del Gruppo Italtel

Prospetti contabili consolidati al 31 marzo 2020

Situazione patrimoniale-finanziaria

Importi in migliaia di Euro		
	31.03.2020	31.12.2019
ATTIVITA' NON CORRENTI	104.009	104.802
ATTIVITA' CORRENTI	94.919	95.272
TOTALE ATTIVITA'	198.928	200.074
Capitale Sociale	24.649	24.866
Altre Riserve	32.080	52.637
Utile/(Perdita) del periodo	338	(19.813)
PATRIMONIO NETTO	57.068	57.691
Interessenze di minoranza	93	46
PATRIMONIO NETTO GRUPPO	56.975	57.644
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	45.933	45.384
PASSIVITA' CORRENTI	95.929	97.000
TOTALE PASSIVITA'	198.928	200.074

Conto economico

Importi in migliaia di Euro		
	31.03.2020	31.03.2019
TOTALE RICAVI	38.575	38.340
TOTALE COSTI	35.521	35.466
MARGINE OPERATIVO LORDO	3.054	2.874
Ammortamenti	1.509	1.557
Svalutazioni	0	0
Ammortamenti e svalutazioni delle attività non correnti	1.509	1.557
MARGINE OPERATIVO NETTO	1.545	1.316
Proventi e (oneri) finanziari e da partecipazioni	(796)	(882)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	748	434
Imposte	411	135
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	338	299

Posizione Finanziaria Netta al 31 marzo 2020 e al 31 dicembre 2019

Importi in Euro		
	31.03.2020	31.12.2019
A. Cassa	36.064	27.716
B. Altre disponibilità liquide	2.544.294	9.268.211
C 1. Titoli detenuti per la negoziazione	178.189	178.189
C 2. Azioni proprie	3.264.128	3.016.894
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	6.022.674	12.491.009
E. Crediti finanziari correnti	596.655	832.979
F. Debiti bancari correnti	(9.842.493)	(10.651.984)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(14.712.179)	(13.120.683)
H. Altri debiti finanziari correnti	(4.156.746)	(3.341.008)
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	(28.711.418)	(27.113.675)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) + (E) + (D)	(22.092.089)	(13.789.688)
K. Debiti bancari non correnti	(9.725.988)	(9.217.323)
L. Obbligazioni emesse	(18.228.331)	(18.163.571)
M. Altri debiti finanziari non correnti al netto dei crediti finanziari non correnti e strumenti finanziari derivati	(2.534.667)	(2.721.343)
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(30.488.985)	(30.102.237)
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	(52.581.074)	(43.891.925)

Gruppo Italtel

Posizione Finanziaria Netta al 31 marzo 2020 e al 31 dicembre 2019

Importi in Euro		31/03/2020	31.12.2019
A.	Cassa	16.000	552.000
B.	Altre disponibilità liquide	16.471.000	16.146.000
C 1.	Titoli detenuti per la negoziazione		0
C 2.	Azioni proprie		
D.	Liquidità (A)+(B)+(C)	16.487.000	16.698.000
E.	Crediti finanziari correnti	4.104.000	4.636.000
F.	Debiti bancari correnti	(23.741.000)	(32.242.000)
G.	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(147.427.000)	(148.677.000)
H.	Altri debiti finanziari correnti	(10.367.000)	(8.962.000)
I.	Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	(181.535.000)	(189.881.000)
J.	Indebitamento finanziario corrente netto (I) + (E) + (D)	(160.944.000)	(168.547.000)
K.	Debiti bancari non correnti	(864.000)	(864.000)
L.	Obbligazioni emesse		0
M.	Altri debiti finanziari non correnti al netto dei crediti finanziari non correnti e strumenti finanziari derivati	(12.137.000)	(13.065.000)
N.	Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(13.001.000)	(13.929.000)
O.	Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	(173.945.000)	(182.476.000)

Italtel SpA

Posizione Finanziaria Netta al 31 marzo 2020 e al 31 dicembre 2019

Importi in Euro		31/03/2020	31.12.2019
A.	Cassa	0	0
B.	Altre disponibilità liquide	6.956.000	7.192.000
C 1.	Titoli detenuti per la negoziazione		
C 2.	Azioni proprie		
D	Liquidità (A)+(B)+(C)	6.956.000	7.192.000
E.	Crediti finanziari correnti	2.205.000	3.382.000
F.	Debiti bancari correnti	(18.171.000)	(22.652.000)
G.	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(147.427.000)	(147.817.000)
H.	Altri debiti finanziari correnti	(20.786.000)	(18.594.000)
I.	Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	(186.384.000)	(189.063.000)
J.	Indebitamento finanziario corrente netto (I) + (E) + (D)	(177.223.000)	(178.489.000)
K.	Debiti bancari non correnti	0	0
L.	Obbligazioni emesse		
M.	Altri debiti finanziari non correnti al netto dei crediti finanziari non correnti e strumenti finanziari derivati	(9.225.000)	(10.414.000)
N.	Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(9.225.000)	(10.414.000)
O.	Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	(186.448.000)	(188.903.000)