

EXPRIVIA APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 31 MARZO 2018

Il primo trimestre dell'anno consolida il conto economico della nuova controllata Italtel Spa

- Ricavi: 113,1 mln di euro (36,6 mln nel 2017)
- EBITDA: -4,2 mln (3,0 mln nel 2017)
- EBIT: -9,0 mln (1,9 mln nel 2017)
- Utile ante imposte: -13,2 mln (1,5 mln nel 2017)
- Posizione Finanziaria Netta a -238,8 mln di euro (-222,8 mln al 31 dicembre 2017)

I risultati del 2017, di seguito indicati, simulano il consolidamento di Italtel al primo trimestre 2017:

- Ricavi: 126,2 mln
- EBITDA: -4,8 mln
- EBIT: -8,5 mln
- Utile ante imposte: -10,8 mln

14 maggio 2018. 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 2018, redatto secondo i principi contabili internazionali (IAS/IFRS).

Con il perfezionamento dell'acquisizione di Italtel Spa effettuato a fine 2017, il conto economico della nuova controllata entra a far parte del resoconto intermedio di gestione di Exprivia al 31 marzo 2018 (lo stato patrimoniale è stato già consolidato al 31 dicembre 2017). I risultati del primo trimestre 2018 sono confrontati con gli omologhi dello stesso periodo dell'anno precedente sia nella modalità civilistica sia nella modalità *pro-forma*, che assume lo stesso perimetro del gruppo nei due anni di confronto.

Al netto della controllata Italtel il gruppo Exprivia chiude il trimestre con ricavi pari a 37,1 mln, +1,3% rispetto ai 36,6 mln del 2017, EBITDA a 2,9 mln, stabile rispetto ai 3,0 mln del 2017, EBIT a 1,8 mln anch'esso stabile rispetto a 1,9 mln del 2017 e Utile ante imposte a 1,1 mln, in diminuzione rispetto a 1,6 mln del 2017 per via dei maggiori oneri finanziari legati alla acquisizione di Italtel. La posizione finanziaria netta sarebbe negativa per 64,5 mln, rispetto a -58,4 mln del 31 dicembre 2017, a parità di perimetro.

Il mercato **Banking, Finance & Insurance** cresce del 10,9% rispetto allo scorso anno, grazie anche all'apporto del ramo dedicato ai servizi sistemistici per banche e società finanziarie acquisito nel secondo semestre del 2017. Il mercato **Energy & Utilities** chiude con ricavi in linea con il corrispondente periodo del 2017 e con un portafoglio ordini che proietta una crescita a partire dal trimestre successivo. In linea con lo scorso anno anche i mercati **Retail & Manufacturing** e **Telco & Media**. Crescono i ricavi del mercato **Healthcare**, 3,5%, stabile Public Sector. In crescita il mercato **Aerospace & Defence**, 7,5%. Continua la fase di consolidamento delle attività internazionali che nel complesso chiudono il trimestre con ricavi in diminuzione del 11,3% a cui si contrappone un incremento di marginalità. Buona la performance del settore BPO che registra ricavi e marginalità in crescita (rispettivamente +15,2% e 176,2%).

Il gruppo che fa capo a Italtel chiude il trimestre con ricavi pari a 76,9 mln rispetto ai 90,5 mln del 2017, EBITDA negativo per 7,2 mln, rispetto ai -7,8 mln del 2017, EBIT negativo per 10,8 mln rispetto ai -10,3 mln del 2017 e Utile ante imposte negativo per 14,3 mln rispetto a -12,3 mln del 2017. La posizione finanziaria netta sarebbe negativa per 174,3 mln, rispetto a -164,5 mln del 31 dicembre 2017.

Il business del Gruppo Italtel presenta caratteristiche rilevanti di stagionalità sia per il mercato italiano che per quello internazionale, legato alla tipologia dei progetti gestiti e ai budget di spesa dei clienti. Tale stagionalità influisce normalmente sulla distribuzione annuale ed infrannuale dei ricavi e dei margini, e prevede un forte recupero nell'ultimo trimestre dell'anno.

I risultati conseguiti nel primo trimestre, tuttavia, sono nel solco del piano pluriennale e nel budget annuale di Italtel.

Nei segmenti di mercato in cui il Gruppo Italtel opera con prodotti proprietari e soluzioni si registra la tenuta dei ricavi in ambito VoIP (Voice over IP) e IMS (IP Multimedia Subsystem), crescita in nuovi ambiti, come Internet of Things e Cyber Security, pur con scenari competitivi fortemente frammentati ed eterogenei. Il gruppo è inoltre impegnato nei progetti di trasformazione delle reti verso le tecnologie di accesso a banda ultra larga (fisse e mobili), sulla evoluzione delle reti IP di Backbone e sulla semplificazione delle reti legacy che verranno progressivamente sostituite dalle reti ALL-IP. In calo i ricavi su TIM e in lieve crescita sugli altri operatori. Stabile il mercato della Pubblica Amministrazione e dell'Industria, significativa crescita dei ricavi sul cliente Open Fiber, 400%, relativi al progetto Banda Ultralarga per le "aree bianche". Crescono i ricavi nei mercati EMEA che registrano un incremento del 15% rispetto al 2017, in particolare nei mercati spagnolo e tedesco a cui si contrappone un lieve decremento nei mercati in America Latina dovuto alla forte pressione competitiva sui prezzi.

"Il primo trimestre del 2018 vede per la prima volta il consolidamento dei dati economici del Gruppo Italtel. - Afferma **Domenico Favuzzi**, presidente e a.d. di Exprivia- Il Gruppo nel suo complesso registra risultati in linea con il piano di Italtel e con le aspettative di Exprivia, che sono influenzate dalla stagionalità nell'anno tipiche dei ricavi nel settore Telecomunicazioni. Allo stesso tempo oggi Exprivia è un gruppo presente in circa 30 paesi, con una significativa presenza internazionale. Sono stati avviati i processi di integrazione finalizzati al miglior utilizzo delle potenzialità dei due gruppi, in grado di offrire un portafoglio più ampio di soluzioni

innovative. Guardiamo – conclude Favuzzi- con ottimismo al 2018 e allo sviluppo di un gruppo in grado di abilitare la trasformazione digitale dei propri clienti.”

“Il mercato delle Telecomunicazioni si conferma in Italia il leggera crescita, - afferma **Stefano Pileri**, a.d. di Italtel- invertendo il trend degli scorsi trimestri, nonostante continui la forte competizione con le soluzioni Over The Top caratteristiche del mondo Internet. Lo sviluppo della Banda Ultra Larga e dell’aggiornamento delle reti mobili al 4,5G, con i conseguenti impatti sulla crescita delle esigenze di capacità, sta proseguendo e accelererà nei prossimi trimestri, nonostante alcuni rallentamenti episodici registrati in questo primo trimestre. Siamo più che convinti che i processi di trasformazione digitale imprimeranno un’accelerazione agli investimenti dei clienti finali che spingerà gli Operatori a velocizzare l’innovazione delle reti e dei servizi e l’avvio delle prime sperimentazioni di 5G”.

Risultati della Capogruppo

Al 31 marzo 2018 i ricavi di Exprivia S.p.A. sono pari a 29,9 mln di Euro in incremento del 1,3% (*) rispetto allo stesso trimestre del 2017, l’EBITDA a 2,3 mln rispetto ai 2,5 mln (*) del 2017. L’EBIT a 1,7 mln, pari al 5,6% dei ricavi rispetto ai 1,8 mln (*) dell’anno precedente. Il risultato ante imposte si attesta ad un valore di 1,4 mln, 4,6% dei ricavi, rispetto allo stesso periodo del 2017 pari a 1,7 mln (*). La Posizione Finanziaria Netta al 31 marzo 2018 è negativa per 51,4 mln rispetto a -48,5 mln (*) al 31 dicembre 2017.

(*) I dati per l’anno 2017 della Capogruppo sono forniti in modalità pro-forma proiettando gli effetti della fusione nella capogruppo delle maggiori controllate, avvenuta lo scorso 30 novembre, sul bilancio al 31 marzo 2017.

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 3400 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. Da dicembre 2017 Exprivia ha acquisito l'81% del capitale sociale di Italtel, una Multinational System Integrator che opera nel mercato ICT con un forte focus nei mercati Telco & Media, Enterprises e Public Sector. Oggi Exprivia è un Gruppo presente in circa 30 paesi nel mondo.

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

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

	31.03.2018	31.12.2017
Immobili, Impianti e macchinari	27.837	28.209
Aviamento e altre attività a vita non definita	206.963	206.979
Altre Attività Immateriali	35.948	35.721
Partecipazioni	586	589
Altre Attività Finanziarie non correnti	2.633	3.273
Altre attività non correnti	4.824	4.436
Imposte Anticipate	65.753	65.638
ATTIVITA' NON CORRENTI	344.544	344.845
Crediti Commerciali	127.745	148.487
Rimanenze	61.466	41.007
Lavori in corso su ordinazione	47.306	36.821
Altre attività correnti	39.725	34.847
Altre Attività Finanziarie correnti	2.133	1.914
Disponibilita' Liquide	16.950	36.508
Altre Attività Finanziarie disponibili per la vendita	455	455
ATTIVITA' CORRENTI	295.781	300.039
ATTIVITA' NON CORRENTI CESSATE	121	215
TOTALE ATTIVITA'	640.447	645.099

Importi in migliaia di Euro

	31.03.2018	31.12.2017
Capitale Sociale	25.155	25.155
Riserva da Sovrapprezzo	18.082	18.082
Riserva da Rivalutazione	2.907	2.907
Riserva Legale	3.931	3.931
Altre Riserve	43.342	44.461
Utili/(Perdite) esercizi precedenti	6.981	6.931
Utile/(Perdita) dell'esercizio	(13.605)	50
PATRIMONIO NETTO	86.792	101.517
Interessenze di minoranza	21.726	27.125
PATRIMONIO NETTO GRUPPO	65.066	74.392
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Prestiti obbligazionari	22.777	22.413
Debiti v/banche non correnti	167.302	167.499
Altre Passività finanziarie non correnti	128	173
Altre Passività non correnti	4.139	3.354
Fondi per Rischi e Oneri	13.650	14.413
Fondi Relativi al Personale	28.643	30.025
Imposte Differite Passive	2.966	2.469
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	239.603	240.346
Prestiti obbligazionari correnti		
Debiti v/banche correnti	67.993	70.717
Debiti commerciali	165.636	146.584
Anticipi su lavori in corso su ordinazione	3.467	3.152
Altre Passività Finanziarie	5.315	6.739
Altre Passivita' Correnti	71.255	75.655
PASSIVITA' CORRENTI	313.666	302.847
PASSIVITA' NON CORRENTI CESSATE	386	389
TOTALE PASSIVITA'	640.447	645.099



CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Importi in migliaia di Euro

	31.03.2018	31.03.2017
Ricavi	107.065	35.872
Altri ricavi e proventi	1.850	11
Contributi in conto esercizio	1.248	136
Costi per progetti interni capitalizzati	2.971	621
Altri proventi	6.069	768
TOTALE RICAVI	113.134	36.640
Costi per materiale di consumo e prodotti finiti	46.435	1.107
Costi per il personale	48.451	24.988
Costi per servizi	40.528	6.336
Costi per godimento beni di terzi	1.793	999
Oneri diversi di gestione	1.023	115
Variazione delle rimanenze di materie prime e prodotti finiti	(20.846)	(17)
Accantonamenti	(2)	79
TOTALE COSTI	117.380	33.607
MARGINE OPERATIVO LORDO	(4.245)	3.033

Importi in migliaia di Euro

	31.03.2018	31.03.2017
Ammortamenti e svalutazioni	4.784	1.160
MARGINE OPERATIVO NETTO	(9.029)	1.872
Proventi e (oneri) finanziari e da altre partecipazioni	(4.204)	(321)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	(13.233)	1.551
Imposte	347	620
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO DERIVANTE DALLE ATTIVITA' DI FUNZIONAMENTO	(25)	
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	(13.605)	932
Attribuibile a:		
Azionisti della capogruppo	(10.946)	894
Azionisti di minoranza	(2.659)	37
Utile base/ diluito		
Utile (perdita) per azione base	(0,0002)	0,0192
Utile (perdita) per azione diluito	(0,0002)	0,0192

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

Importi in migliaia di Euro

31.03.2018 31.12.2017

Rendiconto Finanziario		
Operazioni di gestione reddituale:		
Utile (perdita) dell'esercizio	(13.605)	50
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	4.782	4.943
Accantonamento T.F.R.	2.103	4.739
Anticipi/Pagamenti T.F.R.	(3.485)	(4.549)
Variazione fair value derivati		14
Flusso di cassa derivante dalla gestione reddituale	(10.205)	5.197
Incrementi/Decrementi dell'attivo e passivo circolante:		
Variazione delle rimanenze e acconti	(30.629)	(352)
Variazione crediti verso clienti	20.761	(234)
Variazione crediti verso società controllanti/collegate	-	828
Variazione crediti verso altri e crediti tributari	(4.879)	1.517
Variazione debiti verso fornitori	19.052	5.710
Variazione debiti verso società controllanti/collegate	-	(2.151)
Variazione debiti tributari e previdenziali	(5.570)	(2.270)
Variazione debiti verso altri	1.167	1.074
Flusso di cassa derivante (utilizzato) dall'attivo e passivo circolante	(98)	4.122
Flusso di cassa derivante (utilizzato) dall'attività operativa	(10.304)	9.319
Attività di investimento:		
Variazione immobilizzazioni materiali	(633)	(700)
Variazione immobilizzazioni immateriali	(3.902)	(3.035)
Variazione delle attività non correnti	(514)	163
Acquisto quote di minoranza		(1)
Acquisto ramo d'azienda		(1.850)
Acquisto quote di maggioranza		(25.000)
Disponibilità liquide società acquisita		23.215
Flusso di cassa derivante (utilizzato) dall'attività di investimento	(5.049)	(7.209)
Attività e passività finanziarie:		
Variazione di debiti finanziari	(4.028)	21.912
Variazione di crediti finanziari	421	1.455
Variazioni di altre passività non correnti e utilizzo fondi rischi	520	(1.056)
Variazioni di fair value dei prodotti derivati		(2)
Dividendi pagati		(55)
Variazione patrimonio netto	(1.120)	(351)
Flusso di cassa derivante (utilizzato) dalle attività di finanziamento	(4.206)	21.903
Incrementi (decrementi) di cassa	(19.558)	24.013
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'anno	36.508	12.495
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	16.950	36.508
Incrementi (decrementi) di liquidità	(19.558)	24.013

