



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0450-27-2018	Data/Ora Ricezione 14 Novembre 2018 16:30:59	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : EXPRIVIA

Identificativo : 110740

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : AISOFTWAREN01 - SEBASTIANO

Tipologia : 3.1; 2.2

Data/Ora Ricezione : 14 Novembre 2018 16:30:59

Data/Ora Inizio : 14 Novembre 2018 16:31:01

Diffusione presunta

Oggetto : Exprivia approva il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2018 | Exprivia approves the interim report at 30 September 2018

Testo del comunicato

Vedi allegato.

EXPRIVIA APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 30 SETTEMBRE 2018

Ricavi stabili e crescita della marginalità in linea con il piano industriale di Exprivia|Italtel presentato lo scorso luglio

- Ricavi: 433,4 mln di euro (114,6 mln nel 2017, 430,6 mln *pro-forma**)
- EBITDA: 15,0 mln (5,8 mln nel 2017, 7,8 mln *pro-forma**)
- EBIT: 0,6 mln (2,2 mln nel 2017, -4,3 mln *pro-forma**)
- Utile ante imposte: -15,6 mln (-0,7 mln nel 2017, -15,6 mln *pro-forma**)
- Posizione Finanziaria Netta a -236,2 mln (-222,8 mln al 31 dicembre 2017)

14 novembre 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 30 settembre 2018, redatto secondo i principi contabili internazionali (IAS/IFRS).

Nei primi nove mesi i ricavi consolidati sono stati pari a 433,4 mln in crescita dello 0,7% rispetto al dato *pro-forma** riferito allo stesso periodo del precedente esercizio. In crescita anche la marginalità, con l'EBITDA che sale a 15,0 mln, con un aumento del 93,1%, e incidenza sul valore della produzione che cresce dal 1,8% al 3,5% rispetto ai dati *pro-forma** del precedente esercizio. L'EBIT è positivo a 0,6 mln rispetto ai -4,3 mln *pro-forma** di un anno fa.

Il risultato ante imposte risente di perdite su cambi -a causa delle forti svalutazioni monetarie intervenute nei mercati argentino e brasiliano- attestandosi a -15,6 mln in linea con il dato *pro-forma** relativo ai primi nove mesi del 2017.

La posizione finanziaria netta al 30 settembre 2018 è pari a -236,2 mln in diminuzione rispetto a -222,8 mln del 31 dicembre 2017.

Cresce il mercato **Banking, Finance & Insurance**, con un incremento dei ricavi rispetto ai nove mesi del 2017, soprattutto grazie alla performance della componente Digital Infrastructure. Nel settore **Healthcare**, in presenza di un contesto di mercato stazionario, il gruppo è riuscito ad aumentare la propria quota di mercato ampliando il portafoglio ordini e registrando, nei primi tre trimestri, ricavi in crescita e margini in lieve incremento, pure a fronte di un contenimento della spesa sanitaria. Le condizioni macroeconomiche hanno impedito al mercato **Telco & Media** di replicare nel 2018 l'incremento dei ricavi segnato nel 2017, ma il gruppo ha comunque confermato il posizionamento e il market share, con marginalità in crescita. In tenuta il mercato



Energy & Utilities, con ricavi stabili, che nel corso del periodo ha evidenziato importanti sinergie d'offerta indirizzate ai mercati esteri. Ricavi stabili per la business unit **Aerospace & Defence**, in un quadro di mercato che continua a essere caratterizzato da una attenzione al contenimento della spesa da parte dei principali enti e industrie del settore. Nel settore **Retail & Manufacturing** il gruppo presenta margini stabili ma ricavi in calo, determinati dal rallentamento degli investimenti in progetti di innovazione di processo e di soluzioni applicative, fatta eccezione per la componente di automazione Industriale che, grazie all'IoT, continua a far registrare un buon dinamismo di investimento. In flessione il mercato del **Public Sector**, caratterizzato ancora dal contenimento della spesa nella PA sia a livello centrale sia a livello di locale.

Sui **Mercati Internazionali** l'attività del gruppo ha mostrato, nel corso dei primi tre trimestri del 2018, una lieve contrazione dei ricavi, a causa soprattutto delle difficoltà di carattere geopolitico, oltre che economiche e finanziarie che hanno interessato i paesi dell'America Latina, in particolar modo in Argentina dovuto alla forte svalutazione della moneta locale nei confronti del dollaro americano e dell'euro.

Al netto del contributo di Italtel e delle sue controllate, il gruppo Exprivia chiude il terzo trimestre con ricavi pari a 115,6 mln, in leggera crescita rispetto al corrispondente periodo del 2017 pari a 114,6 mln; l'EBITDA chiude a 8,9 mln rispetto a 10,1 mln *adjusted* del 2017; Utile ante imposte a 3,0 mln rispetto a 4,5 mln *adjusted* del 2017. La posizione finanziaria netta è pari a - 61,6 mln rispetto a -58,4 mln del 31 dicembre 2017.

Il gruppo Italtel chiude il terzo trimestre con ricavi pari a 321,1 mln in crescita del +0,6% rispetto al 2017; l'EBITDA sale a 6,2 mln in aumento rispetto ai 2,0 mln del 2017; Utile ante imposte negativo per 18,6 mln rispetto a -14,8 mln del 2017. La posizione finanziaria netta del periodo è pari a -174,6 mln, rispetto a -164,5 mln del 31 dicembre 2017.

Domenico Favuzzi, presidente e a.d. di Exprivia, ha affermato: "I primi nove mesi dell'anno registrano a livello consolidato un buon andamento dei ricavi ed un incremento della marginalità pur in un contesto internazionale fortemente volatile. Viene penalizzata la redditività, a causa principalmente della critica situazione economica di alcuni paesi del Sud America, che ha comportato una svalutazione delle monete locali, con inevitabili ripercussioni sulle voci patrimoniali delle nostre società che operano su quei mercati. L'andamento della gestione tuttavia conferma l'implementazione delle sinergie tra i due rami fondamentali del gruppo, rappresentati dalle attività di Exprivia e da quelle di Italtel, che procedono secondo le linee indicate dal piano industriale, al servizio della richiesta di innovazione digitale nei settori presidiati dal gruppo".

Stefano Pileri, a.d. di Italtel, ha dichiarato: "Il gruppo Italtel fa registrare una crescita dei ricavi e dei margini nel suo complesso. In particolare grazie al contributo del contratto con Open Fiber partito nell'ultima parte del 2017 e proseguita nel 2018 per tutto l'anno. Importanti le sinergie del portafoglio di offerta tra Exprivia e Italtel che si stanno realizzando e che potranno portare ad un aumento dei volumi e dei margini soprattutto all'estero in particolare grazie alla diffusione delle reti intelligenti e alla loro integrazione nei settori più avanzati tra i quali la sanità elettronica e il manifatturiero avanzato"

Risultati della Capogruppo

Al 30 settembre 2018 i ricavi di Exprivia S.p.A. sono pari a 95,0 mln in incremento del 0,3% (**) rispetto allo stesso periodo del 2017 pari a 94,7 mln, l'EBITDA a 8,0 mln rispetto ai 9,4 mln (**) del 2017. L'EBIT a 6,1 mln, pari al 6,4% dei ricavi, rispetto ai 3,2 mln (**) dell'anno precedente. Il risultato ante imposte si attesta ad un valore di 4,4 mln, 4,7% dei ricavi, rispetto a 2,1 mln (**) dello stesso periodo del 2017. La Posizione Finanziaria Netta al 30 settembre 2018 è negativa per 50,4 mln rispetto a -48,5 mln (**) al 31 dicembre 2017.

(*) I dati *pro-forma* simulano il consolidamento di Italtel al 30 settembre 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 30 settembre 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.

Manca nella definizione dei dati *proforma* qualunque riferimento alla minusvalenza fiscale sulla EEC dello scorso anno.

Exprivia

Exprivia è 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. Forte di un know-how e un'esperienza maturati 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, Credit & Risk Management all'IT Governance, dal BPO all'IT Security, dai Big Data al Cloud, dall'IoT al Mobile, sino al mondo SAP.

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.

Nel 2017 Exprivia ha acquisito la quota azionaria di controllo di Italtel, storica società italiana che oggi opera nel mercato ICT con un forte focus nei mercati Telco & Media, Enterprises e Public Sector. L'offerta Italtel comprende soluzioni per reti, data center, collaborazione aziendale, sicurezza digitale, internet delle cose. Le soluzioni si compongono di prodotti propri e di terzi, servizi di ingegneria e consulenza.

Oggi il gruppo costituito da Exprivia e Italtel conta circa 3.400 professionisti distribuiti in circa 20 paesi nel mondo.

Exprivia 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

Giancarlo Frè

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



SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA

Importi in migliaia di Euro		
	30.09.2018	31.12.2017
Immobili, Impianti e macchinari	27.306	28.209
Aviamento	206.949	206.979
Altre Attività Immateriali	34.258	35.721
Partecipazioni	468	589
Altre Attività Finanziarie non correnti	2.723	3.273
Altre attività non correnti	2.248	4.436
Imposte Anticipate	64.483	65.638
ATTIVITA' NON CORRENTI	338.435	344.845
Crediti Commerciali	117.761	148.487
Rimanenze	52.940	41.007
Lavori in corso su ordinazione	63.934	36.821
Altre attività correnti	43.778	34.847
Altre Attività Finanziarie correnti	1.881	1.914
Disponibilita' liquide e mezzi equivalenti	14.813	36.508
Altre Attività Finanziarie disponibili per la vendita	455	455
ATTIVITA' CORRENTI	295.563	300.039
ATTIVITA' NON CORRENTI CESSATE	112	215
TOTALE ATTIVITA'	634.110	645.099

Importi in migliaia di Euro		
	30.09.2018	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	3.959	3.931
Altre Riserve	42.041	44.461
Utili/(Perdite) esercizi precedenti	7.142	6.931
Utile/(Perdita) del periodo	(16.480)	50
PATRIMONIO NETTO	82.806	101.517
Interessenze di minoranza	16.924	27.125
PATRIMONIO NETTO GRUPPO	65.882	74.392
Prestiti obbligazionari non correnti	22.852	22.413
Debiti v/banche non correnti	165.914	167.499
Altre Passività finanziarie non correnti	63	173
Altre Passività non correnti	4.808	3.354
Fondi per Rischi e Oneri	7.256	14.413
Fondi Relativi al Personale	27.105	30.025
Imposte Differite Passive	3.103	2.469
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	231.099	240.346
Prestiti obbligazionari correnti		
Debiti v/banche correnti	63.850	70.717
Debiti commerciali	172.887	146.584
Anticipi su lavori in corso su ordinazione	3.956	3.152
Altre Passività Finanziarie	5.909	6.739
Altre Passività Correnti	73.218	75.655
PASSIVITA' CORRENTI	319.819	302.847
PASSIVITA' NON CORRENTI CESSATE	387	389
TOTALE PASSIVITA'	634.110	645.099

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Importi in migliaia di Euro				
	Q3 2018	Q3 2017	30.09.2018	30.09.2017
Ricavi	139.203	37.747	411.002	111.614
Altri proventi	7.411	1.219	22.429	3.017
TOTALE RICAVI	146.615	38.966	433.431	114.631
Costi per materiale di consumo e prodotti finiti	52.380	2.681	161.285	5.344
Costi per il personale	44.813	23.966	144.264	74.395
Costi per servizi	42.766	7.643	117.610	21.558
Costi per godimento beni di terzi	1.871	878	5.583	2.889
Oneri diversi di gestione	1.192	3.072	3.907	5.267
Variazione delle rimanenze	(3.745)	(172)	(14.657)	(61)
Accantonamenti e svalutazione dell'attivo circolante	241	(7)	390	(586)
TOTALE COSTI	139.519	38.060	418.383	108.807
MARGINE OPERATIVO LORDO	7.096	906	15.048	5.824
Ammortamenti e svalutazioni	4.968	1.222	14.409	3.587
MARGINE OPERATIVO NETTO	2.128	(316)	639	2.237
Proventi e (oneri) finanziari e da altre partecipazioni	(4.723)	(1.206)	(16.265)	(2.950)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	(2.595)	(1.522)	(15.626)	(713)
Imposte	569	(321)	819	622
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO DA ATTIVITA' CESSATE	(9)		(35)	
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	(3.173)	(1.201)	(16.480)	(1.335)
Attribuibile a:				
Azionisti della capogruppo	1.113	(1.205)	(6.159)	(1.366)
Azionisti di minoranza	(4.286)	4	(10.322)	30
Utile base/ diluito				
Utile (perdita) per azione base	0,0230	(0,0282)	(0,1273)	(0,0033)
Utile (perdita) per azione diluito	0,0230	(0,0282)	(0,1273)	(0,0033)

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

Importi in migliaia di Euro

Rendiconto finanziario	30.09.2018	30.09.2017
Operazioni di gestione reddituale:		
Utile (perdita) del periodo	(16.480)	(1.335)
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	14.799	3.001
Accantonamento T.F.R.	3.955	3.289
Anticipi/Pagamenti T.F.R.	(6.508)	(2.877)
Variazione fair value derivati	(2.310)	
Flusso di cassa derivante dalla gestione reddituale	(6.543)	2.079
Incrementi/Decrementi dell'attivo e passivo circolante:		
Variazione delle rimanenze e acconti	(38.167)	(3.198)
Variazione crediti verso clienti	30.124	(403)
Variazione crediti verso società controllanti/collegate	(7)	0
Variazione crediti verso altri e crediti tributari	(8.959)	(1.264)
Variazione debiti verso fornitori	26.408	3.970
Variazione debiti verso società controllanti/collegate	(105)	0
Variazione debiti tributari e previdenziali	(5.724)	(1.124)
Variazione debiti verso altri	3.955	5.738
Flusso di cassa derivante (utilizzato) dall'attivo e passivo circolante	7.525	3.719
Flusso di cassa derivante (utilizzato) dall'attività operativa	982	5.798
Attività di investimento:		
Variazione immobilizzazioni materiali	(2.170)	(621)
Variazione immobilizzazioni immateriali	(10.002)	(4.059)
Variazione delle attività non correnti	3.634	155
Acquisto quote di minoranza		
Flusso di cassa derivante (utilizzato) dall'attività di investimento	(8.538)	(4.524)
Attività e passività finanziarie:		
Accensioni di nuovi finanziamenti	10.286	13.750
Rimborsi di finanziamenti	(26.724)	(12.829)
Variazione netta di altri debiti finanziari	10.676	(3.438)
Variazione netta di altri crediti finanziari	768	967
Variazioni di altre passività non correnti e utilizzo fondi rischi	(6.570)	(1.213)
Dividendi pagati		
Variazione patrimonio netto	(2.573)	(374)
Flusso di cassa derivante (utilizzato) dalle attività di finanziamento	(14.137)	(3.137)
Fusso di disponibilità liquide	(21.695)	(1.865)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	36.508	12.495
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	14.813	10.630
Incrementi (decrementi) di liquidità	(21.695)	(1.865)

EXPRIVIA APPROVES THE INTERIM REPORT AT 30 SEPTEMBER 2018

Stable revenues and growth in margin confirm the guidelines of the Exprivia|Italtel strategic plan presented last July

- **Revenues: euro 433.4 mln (114.6 mln in 2017, 430.6 mln *pro-forma**)**
- **EBITDA: euro 15.0 mln (5.8 mln in 2017, 7.8 mln *pro-forma**)**
- **EBIT: euro 0.6 mln (2.2 mln in 2017, -4.3 mln *pro-forma**)**
- **Profit Before Taxes: euro -15.6 mln (-0.7 mln in 2017, -1.6 mln *pro-forma**)**
- **Net Financial Position: euro -236.2 mln (-222.8 mln at 31 December 2017)**

November 14, 2018. The Board of Directors of **Exprivia** - a company listed on the STAR segment of Borsa Italiana [XPR.MI] - approved today the interim report at 30 September 2018, prepared in accordance with International Accounting Standards (IAS / IFRS).

In the first nine months, consolidated revenues amounted to 433.4 million, +0.7% compared to the *pro-forma data** of the same period of the previous year. Margin also increased, with EBITDA rising to 15.0 million, an increase of 93.1%, and with an impact on revenues which rose from 1.8% to 3.5% compared to the *pro-forma data** of the previous year. EBIT stood at 0.6 million, +114.8% compared to the previous *pro-forma data**.

Profit before taxes has been affected by foreign exchange losses -due to the strong monetary devaluations in the Argentinean and Brazilian markets- standing at -15.6 million, in line with the *pro-forma data** for the third quarter of 2017.

The net financial position at September 30, 2018 stood at -236.2 mln compared to -222.8 mln at December 31, 2017.

The **Banking, Finance & Insurance** market grew, with an increase in revenues compared to the nine months of 2017, mainly due to the performance of the Digital Infrastructure segment. In the **Healthcare** sector, in a steady-state market environment, the group succeeded in achieving an increase in its market share by expanding the order book and, in the first three quarters, registering growth in revenues and slight increase in margins, even in a situation of containment of health expenditure. The macroeconomic conditions have prevented the Telco & Media business unit from replicating the increase in revenues recorded in 2017, but the group has nevertheless confirmed the positioning and the market share, with an increase in margins. During the period, the **Energy & Utilities** market held steady, with stable revenues, obtaining important synergies also with proposals addressed to foreign markets. Stable revenues for the **Aerospace & Defense** business



unit, in a market that continues to be characterized by an attention to the containment of spending by the main public administrations and industries in the sector. In the **Retail & Manufacturing** sector, the group reported stable margins but falling revenues, determined by the slowdown in investments on process innovation projects and application solutions, with the exception of the Industrial automation component which, thanks to the IoT, continues to register a good investment dynamism. The **Public Sector** market declined, again characterized by the containment of spending in public administration both at government and at regional level. On the **International Markets**, the group's activity showed a slight contraction in revenues during the first three quarters of 2018, mainly due to geopolitical factors, as well as economic and financial problems affecting the Latin American countries, especially in Argentina due to the strong devaluation of the local currency against the US dollar and the euro.

Excluding Italtel, and all its controlled companies, the Exprivia group closed the third quarter with revenues of 115.6 mln, a slight increase compared to 114.6 mln in the corresponding period of 2017; EBITDA at 8.9 mln compared to 10.1 mln *adjusted* in 2017; Profit Before Taxes at 3.0 mln compared to 4.5 mln *adjusted* in 2017. The net financial position is equal to - 61.6 mln compared to -58.4 mln at December 31, 2017.

The group headed by Italtel closed the third quarter with revenues of 321.1 mln, + 0.6% compared to 2017; EBITDA rose to 6.2 mln, a significant increase compared to 2.0 mln in 2017; Profit Before Tax negative at -18.6 mln compared to -14.8 mln in 2017. The net financial position for the amount to -174.6 mln, compared to -164.5 mln at December 31, 2017.

Domenico Favuzzi, president and CEO of Exprivia, said: "The first nine months of the year record a good trend in revenues and an increase in margins even in a highly volatile international context. Profitability is penalized, mainly due to the critical economic situation of some South American countries, which has led to a devaluation of local currencies, with inevitable consequences on the assets of our companies operating in those markets. The performance of the management, however, confirms the implementation of the synergies between the two fundamental branches of the group, represented by the Exprivia and Italtel activities, which proceed according to the lines indicated in the industrial plan, at the service of the demand for digital innovation in the sectors guarded by the group".

Stefano Pileri, CEO of Italtel, said: "The Italtel group records an increase in revenues and margins as a whole. In particular, thanks to the contribution of the contract with Open Fiber started in the last part of 2017 and continued in 2018 throughout the year. The synergies of the portfolio of Exprivia and Italtel that are underway are important and may lead to an increase in volumes and margins, especially abroad, thanks in particular to the spread of smart grids and their integration into the most advanced sectors, among which e-Health and Advanced Manufacturing".

Holding Company result

At September 30, 2018 the revenues of Exprivia S.p.A. amounted to 95.0 mln, an increase of 0.3% (**) compared to the same period of 2017 equal to 94.7 mln, EBITDA at 8.0 mln compared to 9.4 mln (**) in 2017. EBIT at 6.1 mln, equal to 6.4% of revenues, compared to 3.2 mln (**) of the previous year. The Profit Before Tax at 4.4 mln, 4.7% of revenues, compared to 2.1 mln (**) for the same period of 2017. The Net Financial Position at September 30, 2018 is negative at -50.4 mln with compared to -48.5 mln (**) as at 31 December 2017.

(*) The *pro-forma data* simulate the consolidation of Italtel at 30 September 2017.

(**) Data for the year 2017 of the parent company are provided *pro-forma* by projecting the effects of the merger into the parent company of the major subsidiaries, which took place last 30 November, on the financial statements as at 30 September 2017.

Pursuant to Article 154 bis, second paragraph, of Testo Unico della Finanza, the executive manager responsible for preparing the corporate accounts, Mr. Valerio Stea, states that the financial report in this press release contains and matches the documentary records, books and accounting records.

Exprivia

Exprivia is an international group specialized in Information and Communication Technology able to direct drivers of change in the business of its customers thanks to digital technologies. With a know-how and experience gained in over 30 years of constant presence on the market, Exprivia has a team of experts specializing in various fields of technology and in the main areas within this sector, from the Capital Market, Credit & Risk Management to IT Governance, from BPO to IT Security, from Big Data to Cloud, from IoT to Mobile, to SAP.

Listed on Borsa Italiana Stock Exchange since 2000 to the STAR MTA (XPR) segment, Exprivia supports its clients in the Banking & Finance, Telco & Media, Energy & Utilities, Aerospace & Defense, Manufacturing & Distribution, Healthcare and Public-Sector sectors.

In 2017 Exprivia acquired 81% of the share capital of Italtel, a historic Italian company that today operates in the ICT market with a strong focus on the Telco & Media, Enterprises and Public-Sector markets. The Italtel offer includes solutions for networks, data centers, business collaboration, digital security, internet of things. The solutions are made up of own and third-party products, engineering services and consultancy.

Today the group Exprivia and Italtel has about 3,400 professionals distributed in over 20 countries worldwide.

Exprivia is subject to the direction and coordination of Abaco Innovazione S.p.A.

www.exprivia.it/en

Contacts

Exprivia SpA

Investor Relations

Gianni Sebastiano

gianni.sebastiano@exprivia.it

T. + 39 0803382070 - F. +39 0803382077

Press Office

Sec Mediterranea

T. +39 080/5289670

Teresa Marmo

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

Gianluigi Conese

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

Sec and Partners

T. +39 06/3222712

Martina Trecca

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

Giancarlo Frè

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



CONSOLIDATED STATEMENT OF ASSET AND LIABILITIES

Amount in thousand Euro		
	30.09.2018	31.12.2017
Property, plant and machinery	27,306	28,209
Goodwill	206,949	206,979
Other Intangible Assets	34,258	35,721
Shareholdings	468	589
Other non- current financial assets	2,723	3,273
Other non- current assets	2,248	4,436
Deferred tax assets	64,483	65,638
NON-CURRENT ASSETS	338,435	344,845
Trade receivables and other	117,761	148,487
Stock	52,940	41,007
Work in progress to order	63,934	36,821
Other Current Assets	43,778	34,847
Other Financial Assets	1,881	1,914
Cash and cash equivalents available	14,813	36,508
Other Financial Assets available for sale	455	455
CURRENT ASSETS	295,563	300,039
DISCONTINUED NON CURRENT ASSETS	112	215
ASSETS	634,110	645,099

Amount in thousand Euro		
	30.09.2018	31.12.2017
Share capital	25,155	25,155
Share Premium Reserve	18,082	18,082
Revaluation reserve	2,907	2,907
Legal reserve	3,959	3,931
Other reserves	42,041	44,461
Profits (Losses) for the previous period	7,142	6,931
Profit (Loss) for the period	(16,480)	50
SHAREHOLDERS' EQUITY	82,806	101,517
Minority interest	16,924	27,125
GROUP SHAREHOLDERS' EQUITY	65,882	74,392
Non-current bond	22,852	22,413
Non-current bank debt	165,914	167,499
Other financial liabilities	63	173
Other no current liabilities	4,808	3,354
Provision for risks and charges	7,256	14,413
Employee provisions	27,105	30,025
Deferred tax liabilities	3,103	2,469
NON CURRENT LIABILITIES	231,099	240,346
Current bond		
Current bank debt	63,850	70,717
Trade payables	172,887	146,584
Advances payment on work in progress contracts	3,956	3,152
Other financial liabilities	5,909	6,739
Other current liabilities	73,218	75,655
CURRENT LIABILITIES	319,819	302,847
DISCONTINUED NON CURRENT LIABILITIES	387	389
TOTAL LIABILITIES	634,110	645,099

CONSOLIDATED PROFIT AND LOSS

Amount in thousand Euro				
	Q3 2018	Q3 2017	30.09.2018	30.09.2017
Revenues	139,203	37,747	411,002	111,614
Other income	7,411	1,219	22,429	3,017
PRODUCTION REVENUES	146,615	38,966	433,431	114,631
Costs of raw, subsid. & consumable mat. and goods	52,380	2,681	161,285	5,344
Salaries	44,813	23,966	144,264	74,395
Costs for services	42,766	7,643	117,610	21,558
Costs for leased assets	1,871	878	5,583	2,889
Sundry operating expenses	1,192	3,072	3,907	5,267
Change in inventories of raw materials and finished products	(3,745)	(172)	(14,657)	(61)
Provisions	241	(7)	390	(586)
TOTAL PRODUCTION COSTS	139,519	38,060	418,383	108,807
DIFFERENCE BETWEEN PRODUCTION COSTS AND REVENUES	7,096	906	15,048	5,824
Amortisation, depreciation and write-downs	4,968	1,222	14,409	3,587
OPERATIVE RESULT	2,128	(316)	639	2,237
Financial income and charges	(4,723)	(1,206)	(16,265)	(2,950)
PRE-TAX RESULT	(2,595)	(1,522)	(15,626)	(713)
Income tax	569	(321)	819	622
PROFIT (LOSS) FOR THE EXERCISE DERIVING FROM OPERATING ACTIVITIES	(9)		(35)	
PROFIT OR LOSS FOR THE PERIOD	(3,173)	(1,201)	(16,480)	(1,335)
Attributable to:				
Shareholders of holding company	1,113	(1,205)	(6,159)	(1,366)
Minority interest	(4,286)	4	(10,322)	30
Earnings per share losses				
Basic earnings per share	0.0230	(0.0282)	(0.1273)	(0.0033)
Basic earnings diluted	0.0230	(0.0282)	(0.1273)	(0.0033)

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT

Amount in thousand Euro

	30.09.2018	30.09.2017
Operating activities:		
Profit (loss)	(16,480)	(1,335)
Amortisation, depreciation and provisions	14,799	3,001
Provision for Severance Pay Fund	3,955	3,289
Advances/Payments Severance Pay	(6,508)	(2,877)
Adjustment of value of financial assets	(2,310)	
Cash flow arising from operating activities	(6,543)	2,079
Increase/Decrease in net working capital:		
Variation in stock and payments on account	(38,167)	(3,198)
Variation in receivables to customers	30,124	(403)
Variation in receivables to parent/subsidiary/associated company	(7)	0
Variation in other accounts receivable	(8,959)	(1,264)
Variation in payables to suppliers	26,408	3,970
Variation in payables to parent/subsidiary/associated company	(105)	0
Variation in tax and social security liabilities	(5,724)	(1,124)
Variation in other accounts payable	3,955	5,738
Cash flow arising (used) from current assets and liabilities	7,525	3,719
Cash flow arising (used) from current activities	982	5,798
Investment activities:		
Variation in tangible assets	(2,170)	(621)
Variation in intangible assets	(10,002)	(4,059)
Variation in financial assets	3,634	155
Purchase of minority interests		
Cash flow deriving (used) from the investment activity	(8,538)	(4,524)
Financial assets and liabilities		
New loans	10,286	13,750
Reimbursement loan	(26,724)	(12,829)
Net variation in other financial debts	10,676	(3,438)
Net variation in other financial receivables	768	967
Changes in other non-current liabilities and use of risk provisions	(6,570)	(1,213)
Paid dividends		
Change in equity	(2,573)	(374)
Cash flow deriving (used) from financing activities	(14,137)	(3,137)
Increase (decrease) in cash	(21,695)	(1,865)
Cash and cash equivalent at the beginning of the year	36,508	12,495
Cash and cash equivalent at end of period	14,813	10,630
Increase (decrease) in liquidity	(21,695)	(1,865)

Fine Comunicato n.0450-27

Numero di Pagine: 18