



SPAFID
CONNECT

| | | |
|--|--|---------------------|
| Informazione Regolamentata n. 0469-72-2021 | Data/Ora Ricezione 03 Novembre 2021 15:42:08 | Euronext Star Milan |
|--|--|---------------------|

Societa' : BE
Identificativo : 153642
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : SERVICEN03 - Cornini
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 03 Novembre 2021 15:42:08
Data/Ora Inizio : 03 Novembre 2021 15:42:09
Diffusione presunta
Oggetto : Be_CS03112021_Q3Risultati 2021

| |
|-----------------------------|
| <i>Testo del comunicato</i> |
|-----------------------------|

Vedi allegato.

Shaping the future

INVESTORS INFORMATION — 3 Novembre 2021 // Milano

Be: Valore della Produzione pari a 164 €/mln (+30,5% vs 9M 2020). EBIT +40,8% ed EBT +44,1% vs 9M 2020

Key metrics

- **Valore della Produzione pari a 164,0 €/mln** (125,7 €/mln al 30.09.2020)
- **EBITDA pari a 26,2 €/mln** (20,2 €/mln al 30.09.2020)
- **EBIT pari a 16,5 €/mln** (11,8 €/mln al 30.09.2020)
- **EBT pari a 15,6 €/mln** (10,8 €/mln al 30.09.2020)

Il Consiglio di Amministrazione di Be Shaping The Future S.p.A. (in breve **Be** o **la Società**) quotata sul Segmento STAR di Borsa Italiana ha approvato in data odierna **il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 Settembre 2021.**

“

*Abbiamo evidenza di volumi di domanda elevata in tutti i nostri mercati di riferimento - afferma **Stefano Achermann, CEO di Be.** Il trend è costante nel medio periodo con forte focus nella trasformazione digitale e nella rigenerazione dei modelli organizzativi post pandemia. L'industria dei servizi finanziari è fortemente partecipe di questi processi. Be è ben posizionata per cogliere il fenomeno su scala europea.*

STOCK DATA

Codice Reuters: BEST.MI
Codice Bloomberg: BEST.MI

SHAREHOLDERS DATA

No di azioni ord (ml): 134,9
No totale di azioni (ml): 134,9
Cap. di merc. (Euro m): 311,7
Flottante (%): 51,5
Flottante (Euro ml): 160,5
Principale azionista: T.I.P.

GROUP DATA (al 31.12.2020)

Totale ricavi (Euro ml): 178,8
EBITDA (Euro ml): 28,4
EBIT (Euro ml): 14,6
EBT (Euro ml): 13,3
Risultato netto (Euro ml): 7,9
Posizione finanz. netta (Euro ml): (3,288)

SEDE LEGALE

Roma

SEDI PRINCIPALI

Milano
Londra
Monaco
Francoforte
Madrid
Vienna
Varsavia
Bucarest
Kiev
Zurigo

Be S.p.A.

Investor Relations | Claudio Cornini | +39 06 54 24 86 24 | IR.be@be-tse.it

+ 30,5% nei Volumi di Produzione, +44,1% di EBT sono solo gli elementi di maggior evidenza di un eco-sistema di azienda che ha solidi fondamentali e sempre maggior radicamento nell'industria di riferimento. L'indebitamento finanziario netto da gestione operativa risulta pari a Euro 1,8 ml/€ - in miglioramento di 19 ml di Euro rispetto al 30.09.21 - dopo dividendi per 3,8 ml/€, acquisto azioni proprie per 0,4 ml/€ ed esborsi netti per M&A per 12,8 ml/€.”

Principali risultati consolidati al 30 settembre 2021

Il Valore della Produzione è pari a € 164 milioni rispetto ad € 125,7 milioni al 30 settembre 2020.

Le aree di attività **Business Consulting, ICT e Digital** registrano rispettivamente ricavi totali per **€117,1 milioni** (€ 87,7 milioni al 30 settembre 2020), **€36,8 milioni** (€ 32,4 milioni al 30 settembre 2020) e **€10,1 milioni** (€5,5 milioni al 30 settembre 2020). **I ricavi realizzati dalle controllate estere si attestano nel totale a €57,3 milioni** (pari al 35,0%), rispetto ad € 46,1 registrati al 30 settembre 2020 (pari al 36,6%).

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) si attesta a € 26,2 milioni, in crescita del 29,8% rispetto a settembre 2020 (€ 20,2 milioni) con un EBITDA *margin* del 16,0 % contro il 16,1% al 30 settembre 2020.

Il risultato operativo (EBIT) è pari a € 16,5 milioni, in crescita del 40,8% rispetto a € 11,8 milioni al 30 settembre 2020, con un EBIT *margin* dell'10,1% contro il 9,4% al 30 settembre 2020.

Il risultato ante imposte consolidato (EBT) è pari a € 15,6 milioni, in crescita del 44,1% rispetto a € 10,8 milioni al 30 settembre 2020.

La posizione finanziaria netta complessiva è pari a Euro 46,5 milioni (Euro 44,4 milioni al 30 settembre 2020 proforma).

L'indebitamento finanziario netto depurato dalle componenti derivanti dai debiti da diritto d'uso e dai debiti a scadenza per Put&Call su minoranze si attesta a Euro 18,8 (Euro 27,0 milioni al 30 settembre 2020).

L'indebitamento finanziario netto da gestione operativa risulta pari a Euro 1,8 milioni (Euro 21,2 milioni al 30 settembre 2020) dopo aver distribuito dividendi per Euro 3,8 milioni, acquisito azioni proprie per Euro 0,4 milioni ed avuto esborsi netti per M&A per Euro 12,8 milioni, con un miglioramento anno su anno di circa Euro 19,5 milioni.

RICONCILIAZIONE PFN

| <i>Valori in migliaia di €</i> | 30.09.2021 | 30.09.2020 (proforma) | Δ |
|--|-------------------|----------------------------------|---------------|
| Posizione Finanziaria Netta | (46.532) | (44.409) | (2.123) |
| Valore a scadenza Put&Call su minoranze | (17.060) | (7.352) | (9.708) |
| Debiti da diritti d'uso | (10.631) | (10.059) | (572) |
| Indebitamento Finanziario Netto | (18.841) | (26.999) | 8.158 |
| - di cui nuovo M&A | (12.825) | (2.649) | (10.176) |
| - di cui Dividendi | (3.831) | (3.103) | (728) |
| - di cui acquisto azioni proprie | (432) | (9) | (423) |
| Indebitamento finanziario netto da gestione operativa | (1.753) | (21.238) | 19.485 |

Eventi significativi del terzo trimestre 2021

Durante il mese di luglio Be ha raggiunto un accordo preliminare per l'acquisto del 55% del capitale sociale della società svizzera di management consulting Soranus AG – specializzata nella Financial Industry - con circa Euro 9 milioni di fatturato. L'acquisizione è stata perfezionata ad un prezzo di 4,7 milioni a fronte di un EBITDA della società di Euro 1,14 milioni e di una PFN positiva di circa Euro 1 milione. Gli attuali amministratori resteranno azionisti di minoranza e sono impegnati a guidare la crescita dell'azienda. Be completerà l'acquisizione delle azioni rimanenti attraverso una struttura di opzioni Put&Call da esercitare nei prossimi anni.

Inoltre, in luglio, Be si è aggiudicata un nuovo incarico pluriennale con una importante Istituzione Finanziaria Tedesca avente un ruolo "sistemico" nel mercato dei servizi finanziari in Germania ed in Europa. Il contratto prevede la fornitura da parte di Be di servizi professionali di consulenza organizzativa ed IT per un valore complessivo minimo di Euro 8 milioni in tre anni. L'obiettivo del progetto è la gestione in esercizio di alcuni dei sistemi a maggiore criticità nonché il supporto ad una rapida transizione verso processi e tecnologie IT all'avanguardia. L'accordo richiede che i servizi siano erogati nel territorio del Lussemburgo e della Repubblica Ceca.

A fine luglio il Gruppo ha perfezionato il trasferimento delle proprie controllate operative in Germania, Austria e Svizzera dalla sub-holding tedesca Be Shaping The Future GmbH di Monaco di Baviera alla società italiana Be Shaping The Future Management Consulting S.p.A, vero motore del polo consulting.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo

Non si segnalano fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo.

Evoluzione prevedibile della gestione

Alla luce dei risultati del periodo e nonostante l'incertezza macroeconomica circa le modalità di riapertura dell'economia a seguito della pandemia di Covid-19, la Società conferma un forte trend di crescita. Al momento si ritiene di poter confermare – e sperabilmente superare - gli obiettivi del corrente anno e più in generale i target del Piano aziendale 2020-2022.

Il presente comunicato è disponibile sul sito della Società www.be-tse.it e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" all'indirizzo www.emarketstorage.com.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari - Manuela Mascarini - dichiara, ai sensi dell'Articolo 154-bis, comma 2 del TUF, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.



In allegato

1. Conto Economico Consolidato riclassificato al 30 settembre 2021
2. Situazione Patrimoniale di sintesi consolidata al 30 settembre 2021
3. Posizione Finanziaria Netta Consolidata al 30 settembre 2021

About Be

Il Gruppo Be, quotato al segmento STAR di Borsa Italiana, è uno dei principali player italiani nel settore Consulting. La Società fornisce servizi di Business Consulting, Information Technology e Digital Engagement. Grazie alla combinazione di competenze specialistiche, tecnologie proprietarie avanzate e un patrimonio di esperienza consolidata, il Gruppo supporta primarie istituzioni finanziarie, assicurative e industriali nella creazione di valore e nella crescita del business. Con oltre 1.400 dipendenti e con sedi in Italia, Regno Unito, Germania, Austria, Svizzera, Spagna, Romania, Polonia e Ucraina, nel 2020 il Gruppo ha registrato ricavi per 178,8 milioni di euro.

1. CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

| Valori in migliaia di EURO | 9M 2021 | 9M 2020 | Δ | Δ (%) |
|---|----------------|----------------|---------------|--------------|
| Ricavi Operativi | 162.766 | 124.104 | 38.662 | 31,2% |
| Altri Ricavi e proventi | 1.245 | 1.577 | (332) | (21,1%) |
| Valore della produzione | 164.011 | 125.681 | 38.330 | 30,5% |
| Costi per materie prime e materiali di consumo | (89) | (70) | (19) | 27,1% |
| Spese per servizi e utilizzo beni di terzi | (66.327) | (50.613) | (15.714) | 31,0% |
| Costi del personale | (74.464) | (58.120) | (16.344) | 28,1% |
| Altri costi | (1.155) | (1.196) | 41 | (3,4%) |
| Capitalizzazioni interne | 4.253 | 4.529 | (276) | (6,1%) |
| Margine Operativo Lordo (EBITDA) | 26.229 | 20.211 | 6.018 | 29,8% |
| Ammortamenti | (7.615) | (7.186) | (429) | 6,0% |
| Svalutazioni e accantonamenti | (2.066) | (1.274) | (792) | 62,2% |
| Risultato Operativo (EBIT) | 16.548 | 11.751 | 4.797 | 40,8% |
| Proventi ed oneri finanziari netti | (987) | (949) | (38) | 4,0% |
| Risultato ante imposte da attività in funzionamento | 15.561 | 10.802 | 4.759 | 44,1% |
| Risultato ante imposte da attività destinate alla dismissione | 0 | 0 | 0 | n.a. |
| Risultato ante imposte consolidato | 15.561 | 10.802 | 4.759 | 44,1% |
| Risultato ante imposte di competenza di Terzi | 1.244 | 1.066 | 178 | 16,7% |
| Risultato ante imposte del Gruppo del periodo | 14.317 | 9.736 | 4.581 | 47,1% |

2. SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA DI SINTESI

| Valori in migliaia di EURO | 30.09.2021 | 31.12.2020 | Δ | Δ (%) |
|-------------------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| Attività non correnti | 131.484 | 106.451 | 25.033 | 23,5% |
| Attività correnti | 105.856 | 97.069 | 8.787 | 9,1% |
| Totale Attività | 237.340 | 203.520 | 33.820 | 16,6% |
| Patrimonio Netto | 70.528 | 58.893 | 11.635 | 19,8% |
| <i>- di cui Patrimonio di terzi</i> | <i>2.060</i> | <i>2.876</i> | <i>(816)</i> | <i>(28,4%)</i> |
| Passività non correnti | 80.784 | 55.248 | 25.536 | 46,2% |
| Passività correnti | 86.028 | 89.379 | (3.351) | (3,7%) |
| Totale Passività | 166.812 | 144.627 | 22.185 | 15,3% |
| Totale Passivo | 237.340 | 203.520 | 33.820 | 16,6% |

3. POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

Valori in migliaia di €

| | 30.09.2021 | 31.12.2020 | Δ | Δ (%) |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| Cassa e liquidità bancaria | 48.008 | 60.580 | (12.572) | (20,8%) |
| A Liquidità | 48.008 | 60.580 | (12.572) | (20,8%) |
| B Crediti finanziari correnti | 93 | 165 | (72) | (43,6%) |
| Debiti bancari correnti | (2.341) | (5.208) | 2.867 | (55,0%) |
| Quota corrente indebitamento a m/l termine | (27.123) | (16.845) | (10.278) | 61,0% |
| Altri debiti finanziari correnti | (43) | 0 | (43) | n.a. |
| C Indebitamento finanziario corrente | (29.507) | (22.053) | (7.454) | 33,8% |
| D Posizione finanziaria netta corrente (A+B+C) | 18.594 | 38.692 | (20.098) | (51,9%) |
| Debiti bancari non correnti | (37.435) | (25.482) | (11.953) | 46,9% |
| E Indebitamento finanziario netto non corrente | (37.435) | (25.482) | (11.953) | 46,9% |
| F Indebitamento finanziario netto ante IFRS 16 (D+E) | (18.841) | 13.210 | (32.051) | n.a. |
| Debiti da diritto d'uso corrente | (3.412) | (3.047) | (365) | 12,0% |
| Debiti da diritto d'uso non corrente | (7.219) | (6.875) | (344) | 5,0% |
| G Debiti da diritto d'uso | (10.631) | (9.922) | (709) | n.a. |
| H Indebitamento finanziario netto post IFRS 16 (F+G) | (29.472) | 3.288 | (32.760) | n.a. |
| I Altri debiti non correnti* | (17.060) | (6.411) | (10.649) | 166,1% |
| J Posizione finanziaria netta complessiva (H+I) | (46.532) | (3.123) | (43.409) | n.a. |

* La voce si riferisce ai debiti a lungo termine derivanti dalle Put&Call in essere con i soci di minoranza.

Fine Comunicato n.0469-72

Numero di Pagine: 8