



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0450-7-2022	Data/Ora Ricezione 12 Maggio 2022 13:23:40	Euronext Star Milan
---	--	---------------------

Societa' : EXPRIVIA

Identificativo : 162099

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : AISOFTWAREN06 - SEBASTIANO

Tipologia : 3.1

Data/Ora Ricezione : 12 Maggio 2022 13:23:40

Data/Ora Inizio : 12 Maggio 2022 13:23:41

Diffusione presunta

Oggetto : Exprivia Resoconto Intermedio Gestione
31.03.2022. Exprivia Interim Report
31.03.22.

Testo del comunicato

Vedi allegato.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI EXPRIVIA APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 31 MARZO 2022

NEL PRIMO TRIMESTRE DELL'ANNO CRESCONO I RICAVI E TUTTI GLI INDICI DI REDDITIVITÀ

- **Ricavi:** euro 43,8 milioni in crescita del 7,2% rispetto ai 40,9 milioni del primo trimestre 2021
- **EBITDA:** euro 5,9 milioni (pari al 13,4% dei ricavi) in crescita del 24,2% rispetto ai 4,7 milioni del primo trimestre 2021
- **EBIT:** euro 4,3 milioni (pari all' 9,9% dei ricavi) in crescita del 40,6% rispetto ai 3,1 milioni del primo trimestre 2021
- **Risultato ante imposte:** euro 3,8 milioni in crescita del 62,3% rispetto a 2,3 milioni del primo trimestre 2021
- **Posizione Finanziaria Netta:** pari a Euro -32,4 rispetto ad Euro -26,5 milioni al 31 dicembre 2021 e a Euro -40,5 milioni del 31 marzo 2021

12 maggio 2022. Il Consiglio di Amministrazione di Exprivia - società quotata al mercato Euronext Milan di Borsa Italiana – [XPR.MI] - ha approvato in data odierna il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2022, redatto secondo i principi contabili internazionali (IAS/IFRS).

Da inizio anno, il gruppo Exprivia ha registrato ricavi in crescita del 7,2% attestandosi a 43,8 milioni rispetto ai 40,9 milioni del 2021. Positivi tutti gli indicatori di redditività del periodo. Nel primo trimestre dell'anno l'EBITDA è in significativo miglioramento attestandosi a 5,9 milioni, in incremento del 24,2% rispetto ai 4,7 milioni del 2021, l'EBIT si attesta a 4,3 milioni in incremento del 40,6% rispetto ai 3,1 milioni del 2021, il risultato ante imposte a 3,8 milioni in incremento del 62,3% rispetto a 2,3 milioni del 2021. La Posizione Finanziaria Netta risulta pari a -32,4 milioni rispetto ad Euro -26,5 milioni al 31 dicembre 2021 e a Euro -40,5 milioni del 31 marzo 2021 in miglioramento quindi, rispetto a quest'ultima, di 8,1 milioni.

I risultati conseguiti nel primo trimestre dell'anno confermano l'efficacia delle strategie del gruppo, pur nel contesto dell'incertezza macroeconomica. Il gruppo è cresciuto in tutti i settori di mercato serviti, come ad esempio Difesa e Aerospazio che segna un incremento del +31,7% rispetto al primo trimestre 2021, Banche, Finanza e Assicurazioni che registra un +17,5% e il recupero del settore Industria con un +12%. Continua la crescita del mercato della Sanità e Pubblica Amministrazione, trainati dalla partenza degli investimenti previsti dal PNRR, mentre si rilevano flessioni negative nei settori dell'Oil&Gas che, nonostante gli aumenti senza precedenti dei prezzi dell'energia, rileva una diminuzione della domanda della stessa nel primo trimestre 2022 nello scenario caratterizzato dalla frenata della produzione industriale, e Telco&media per via della riorganizzazione che coinvolge i principali operatori e i loro piani di investimento.



Risultati della Capogruppo

I **ricavi** sono pari a euro 38,9 milioni rispetto ai ricavi del primo trimestre 2021 pari a 36,6 milioni, in crescita del 6,2%.

L'**EBITDA** è pari a euro 5,6 milioni in aumento del 17,7% (4,9 milioni nel primo trimestre 2021).

L'**EBIT** è pari a euro 4,1 milioni in aumento del 28,7% (3,2milioni nel primo trimestre 2021).

Il **risultato ante imposte** si attesta ad un valore di euro 4 milioni rispetto ai 2,3 milioni dello stesso trimestre del 2021, in crescita del 72,5%.

Il **patrimonio netto** al 31 marzo 2022 è pari a euro 79,2 milioni rispetto ad euro 76,4 milioni al 31 dicembre 2021.

La **Posizione Finanziaria Netta** risulta pari a Euro -34,6 rispetto ad Euro -29,2 milioni al 31 dicembre 2021 e a Euro -40,2 milioni del 31 marzo 2021 in miglioramento quindi, rispetto a quest'ultima, di Euro 5,6 milioni.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dott. Valerio Stea, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.



Exprivia

Exprivia è a capo di un Gruppo internazionale specializzato in Information and Communication Technology in grado di indirizzare i driver di cambiamento del business dei propri clienti grazie alle tecnologie digitali.

Con un consolidato know-how e una lunga esperienza data dalla presenza costante sul mercato, il Gruppo dispone di un team di esperti specializzati nei diversi ambiti tecnologici e di dominio, dal Capital Market, Credit & Risk Management all'IT Governance, dal BPO alla Cybersecurity, 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.

Oggi il Gruppo conta circa 2.400 professionisti distribuiti in 7 paesi nel mondo.

Exprivia S.p.A. è quotata in Borsa Italiana nel mercato Euronext Milan (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 Teresa.marmo@secnewgate.it - Cell. +39 335/6718211 Gianluigi Conese Gianluigi.conese@secnewgate.it - Cell. +39 335/7846403 Sec and Partners T. +39 06/3222712 Martina Trecca Martina.trecca@secnewgate.it - Cell. +39 334/1019671 Andrea Lijoi Andrea.lijoi@secnewgate.it - Cell. +39 329/2605000
---	--

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA DEL GRUPPO EXPRIVIA AL 31 MARZO 2022

Importi in migliaia di Euro

	31/03/2022	31/12/2021
Immobili, Impianti e macchinari	17.764	18.017
Aviamento	69.071	69.071
Altre Attività Immateriali	9.030	9.278
Partecipazioni	868	841
Altre Attività Finanziarie non correnti	655	659
Altre Attività non correnti	799	736
Imposte Anticipate	2.091	2.098
ATTIVITA' NON CORRENTI	100.278	100.700
Crediti Commerciali	54.014	53.360
Rimanenze	712	942
Lavori in corso su ordinazione	26.338	22.559
Altre Attività correnti	10.783	9.785
Altre Attività Finanziarie correnti	715	715
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	11.126	19.060
Altre Attività Finanziarie valutate al FVOCI	2	2
ATTIVITA' CORRENTI	103.690	106.423
TOTALE ATTIVITA'	203.968	207.123

COMUNICATO STAMPA

Importi in migliaia di Euro

	31/03/2022	31/12/2021
Capitale Sociale	24.616	24.616
Riserva da Sovrapprezzo	18.082	18.082
Riserva da Rivalutazione	2.907	2.907
Riserva Legale	5.190	4.682
Altre Riserve	31.436	23.984
Utili/(Perdite) esercizi precedenti	(8.007)	(10.470)
Utile/(Perdita) del periodo	2.490	10.138
PATRIMONIO NETTO	76.714	73.939
Patrimonio netto di terzi	40	50
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	76.674	73.889
Prestiti obbligazionari non correnti	9.171	9.156
Debiti verso banche non correnti	19.619	20.831
Altre Passività finanziarie non correnti	3.923	3.984
Altre Passività non correnti	288	396
Fondi per Rischi e Oneri	196	195
Fondi Relativi al Personale	8.027	7.990
Imposte Differite Passive	1.620	1.595
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	42.844	44.147
Prestiti obbligazionari correnti	4.732	4.551
Debiti verso banche correnti	8.639	9.468
Debiti commerciali	24.849	28.522
Anticipi su lavori in corso su ordinazione	5.641	5.560
Altre Passività Finanziarie	2.149	2.265
Altre Passività Correnti	38.399	38.671
PASSIVITA' CORRENTI	84.409	89.037
TOTALE PASSIVITA'	203.968	207.123



CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO GRUPPO EXPRIVIA AL 31 MARZO 2022

Importi in migliaia di Euro	per i tre mesi chiusi al	per i tre mesi chiusi al
	31/03/2022	31/03/2021
Ricavi	42.903	39.670
Altri proventi	924	1.198
TOTALE RICAVI	43.827	40.868
Costi per materiale di consumo e prodotti finiti	1.128	938
Costi per il personale	27.962	27.046
Costi per servizi	8.251	7.465
Costi per godimento beni di terzi	216	108
Oneri diversi di gestione	218	184
Variazione delle rimanenze	154	(158)
Accantonamenti e svalutazioni delle attività correnti	26	556
TOTALE COSTI	37.955	36.139
MARGINE OPERATIVO LORDO	5.872	4.729
Ammortamenti e svalutazioni delle attività non correnti	1.529	1.641
MARGINE OPERATIVO NETTO	4.343	3.088
Proventi e (oneri) finanziari e da altre partecipazioni	(548)	(750)
UTILE (PERDITA) ANTE IMPOSTE	3.795	2.338
Imposte sul reddito	1.305	692
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	2.490	1.647
Attribuibile a:		
Azionisti della capogruppo	2.500	1.652
Terzi	(10)	(5)
Utile (Perdita) per azione		
Utile (perdita) per azione base	0,0528	0,0349
Utile (perdita) per azione diluito	0,0528	0,0349

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO GRUPPO EXPRIVIA AL 31 MARZO 2022

Importi in migliaia di Euro		per i tre mesi	per i tre mesi
		chiusi al	chiusi al
		31/03/2022	31/03/2021
Rendiconto Finanziario			
Operazioni di gestione reddituale:			
Utile (perdita) del periodo		2.490	1.647
Ammortamenti, svalutazioni, accantonamenti e altri elementi non monetari		1.625	1.888
Accantonamento T.F.R.		1.358	1.284
Anticipi/Pagamenti T.F.R.		(1.320)	(1.353)
Flusso di cassa generato (assorbito) dalla gestione reddituale	a	4.153	3.466
Incrementi/Decrementi dell'attivo e passivo circolante:			
Variazione rimanenze e acconti		(3.493)	(2.049)
Variazione crediti verso clienti		(664)	438
Variazione crediti verso società controllanti/collegate		10	(25)
Variazione crediti verso altri e crediti tributari		(1.011)	(784)
Variazione debiti verso fornitori		(3.662)	280
Variazione debiti verso società controllanti/collegate		(11)	(15)
Variazione debiti tributari e previdenziali		(2.299)	(2.474)
Variazione debiti verso altri		1.919	2.472
Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attivo e passivo circolante	b	(9.211)	(2.157)
Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività operativa	a+b	(5.058)	1.309
Attività di investimento:			
Acquisti di immobilizzazioni materiali al netto dei corrispettivi per cessioni		(238)	(570)
Variazione immobilizzazioni immateriali		(440)	(535)
Variazione delle attività non correnti		(114)	(311)
Variazione netta di altri crediti finanziari		4	(36)
Disponibilità liquide società uscite dall'area di consolidamento			
Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività di investimento	c	(788)	(1.452)
Attività e passività finanziarie:			
Accensioni di nuovi finanziamenti a medio lungo termine		96	408
Rimborsi di finanziamenti a medio lungo termine		(2.190)	(2.321)
Variazione netta di altri debiti finanziari inclusi altri debiti verso banche correnti		(277)	(11.031)
Variazioni di altre passività non correnti e utilizzo fondi rischi		(1)	(8)
Variazione patrimonio netto		284	(71)
Flusso di cassa generato (assorbito) dalle attività di finanziamento	d	(2.088)	(13.023)
Flusso di disponibilità liquide e mezzi equivalenti	a+b+c+d	(7.934)	(13.165)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo		19.060	27.867
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo		11.126	14.702



EXPRIVIA' BOARD OF DIRECTORS APPROVES THE INTERIM REPORT AT 31 MARCH 2022

REVENUES AND ALL PROFITABILITY RATIOS GROW IN THE FIRST QUARTER OF THE YEAR

- **Revenues:** euro 43.8 million, up 7.2% from euro 40.9 million in the first quarter of 2021
- **EBITDA:** euro 5.9 million (equal to 13.4% of revenues) up 24.2% from euro 4.7 million in Q1 2021
- **EBIT:** euro 4.3 million (9.9% of revenues) up 40.6% from euro 3.1 million in the first quarter 2021
- **EBT:** euro 3.8 million up 62.3% from 2.3 million in the first quarter 2021
- **Net Financial Position:** equal to euro -32.4 compared to euro -26.5 million at 31 December 2021 and euro -40.5 million at 31 March 2021

May 12, 2022. The Board of Directors of Exprivia - a company listed on the Euronext Milan market of Borsa Italiana - [XPR.MI] - today approved the Interim Management Report as of March 31, 2022, prepared in accordance with international accounting standards (IAS/IFRS).

In the first quarter of the year, Exprivia group has reported revenues up 7.2% to 43.8 million euro compared to 40.9 million in 2021. All profitability indicators for the period are positive. EBITDA significantly improves to 5.9 million, up 24.2% from 4.7 million in 2021, EBIT at 4.3 million up 40.6% from 3.1 million in 2021, and EBT at 3.8 million up 62.3% from 2.3 million in 2021. Net Financial Position is -32.4 million euro compared to -26.5 million at 31 December 2021 and -40.5 million at 31 March 2021 thus improving by 8.1 million compared to the latter.

The results achieved in the first quarter of the year confirm the effectiveness of the group's strategies, despite the context of macroeconomic uncertainty. The group grew in all market sectors served, such as Defense&Aerospace, which marks an increase of +31.7% compared to the first quarter of 2021, Banking, Finance&Insurance, which records +17.5%, and the recovery of the Industry sector with +12%. The growth of the Healthcare and Public Administration market continues, driven by the start of the investments planned in the Italian NGEU, while decreases the performance in the Oil&Gas sector, which, despite unprecedented increases in energy prices, notes a decrease in demand for the same in the first quarter of 2022 in a scenario characterized by the slowdown in industrial production, and Telco&Media due to the reorganization involving the main operators and their investment plans.



Results of the parent company

Revenues amounts to euro 38.9 million compared to Q1 2021 revenues of 36.6 million, up 6.2%.

EBITDA is euro 5.6 million up 17.7% (4.9 million in Q1 2021).

EBIT is euro 4.1 million up 28.7% (3.2 million in Q1 2021).

EBT is euro 4 million up 72.5% (2.3 million in Q1 2021).

Shareholders' equity at 31 March 2022 is euro 79.2 million compared to euro 76.4 million at 31 December 2021.

Net Financial Position is Euro -34.6 compared to euro -29.2 million at 31 December 2021 and euro -40.2 million at 31 March 2021 thus improving by euro 5.6 million compared to the latter.

The manager in charge of preparing corporate accounting documents, Dr. Valerio Stea, declares pursuant to paragraph 2 Article 154 bis of Testo Unico della Finanza that the accounting information contained in this press release corresponds to the documentary results, books and accounting records.



COMUNICATO STAMPA

Exprivia

Exprivia is the head of an international Group specialized in Information and Communication Technology able to address the drivers of change in the business of its customers thanks to digital technologies.

With a consolidated know-how and a long experience given by the constant presence on the market, the Group has a team of experts specialized in different technological and domain fields, from Capital Market, Credit & Risk Management to IT Governance, from BPO to CyberSecurity, from Big Data to the Cloud, from IoT to Mobile, from networking to business collaboration up to the SAP world. The Group supports its customers in the Banking & Finance, Telco & Media, Energy & Utilities, Aerospace & Defense, Manufacturing & Distribution, Healthcare and Public Sector sectors. The offer includes solutions consisting of own and third-party products, engineering and consulting services.

Today the Group has about 2,400 professionals distributed in 7 countries worldwide.

Exprivia S.p.A. is listed on the Italian Stock Exchange on the Euronext Milan (XPR) market.

The company is subject to the management and coordination of Abaco Innovazione S.p.A

www.exprivia.it

Contact

<p>Exprivia SpA</p> <p>Investor Relations Gianni Sebastiano gianni.sebastiano@exprivia.it T. + 39 0803382070 - F. +39 0803382077</p>	<p>Press Office</p> <p>Mediterranean Sec T. +39 080/5289670 Teresa Marmo marmo@segrp.com - Cell. +39 335/6718211 Gianluigi Conese conese@segrp.com - Cell. +39 335/7846403</p> <p>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</p>
---	--



Exprivia Group – Consolidated Balance Sheet and financial position as per 31 March 2022

Amount in thousand Euro		
	31/03/2022	31/12/2021
Property, plant and machinery	17,764	18,017
Goodwill	69,071	69,071
Other Intangible Assets	9,030	9,278
Shareholdings	868	841
Other non-current financial assets	655	659
Other non-current assets	799	736
Deferred tax assets	2,091	2,098
NON-CURRENT ASSETS	100,278	100,700
Trade receivables	54,014	53,360
Stock	712	942
Work in progress to order	26,338	22,559
Other Current Assets	10,783	9,785
Other Financial Assets	715	715
Cash and cash equivalents available	11,126	19,060
Other financial assets valued at FVOCI	2	2
CURRENT ASSETS	103,690	106,423
TOTAL ASSETS	203,968	207,123

COMUNICATO STAMPA

Amount in thousand Euro		
	31/03/2022	31/12/2021
Share capital	24,616	24,616
Share Premium Reserve	18,082	18,082
Revaluation reserve	2,907	2,907
Legal reserve	5,190	4,682
Other reserves	31,436	23,984
Profits (Losses) for the previous period	(8,007)	(10,470)
Profit (Loss) for the period	2,490	10,138
SHAREHOLDERS' EQUITY	76,714	73,939
Minority interest	40	50
GROUP SHAREHOLDERS' EQUITY	76,674	73,889
Non-current bond	9,171	9,156
Non-current bank debt	19,619	20,831
Other financial liabilities	3,923	3,984
Other no current liabilities	288	396
Provision for risks and charges	196	195
Employee provisions	8,027	7,990
Deferred tax liabilities	1,620	1,595
NON CURRENT LIABILITIES	42,844	44,147
Current bond	4,732	4,551
Current bank debt	8,639	9,468
Trade payables	24,849	28,522
Advances payment on work in progress contracts	5,641	5,560
Other financial liabilities	2,149	2,265
Other current liabilities	38,399	38,671
CURRENT LIABILITIES	84,409	89,037
TOTAL LIABILITIES	203,968	207,123



Exprivia Group – Consolidated Profit and Loss as per 31 March 2022

Amount in thousand Euro	for the three months closed on 31/03/2022	for the three months closed on 31/03/2021
Revenues	42,903	39,670
Other income	924	1,198
PRODUCTION REVENUES	43,827	40,868
Costs of raw, subsid. & consumable mat. and goods	1,128	938
Salaries	27,962	27,046
Costs for services	8,251	7,465
Costs for leased assets	216	108
Sundry operating expenses	218	184
Change in inventories of raw materials and finished products	154	(158)
Provisions	26	556
TOTAL PRODUCTION COSTS	37,955	36,139
DIFFERENCE BETWEEN PRODUCTION COSTS AND REVENUES	5,872	4,729
Amortisation, depreciation and write-downs	1,529	1,641
OPERATIVE RESULT	4,343	3,088
Financial income and (charges) and other investments	(548)	(750)
PROFIT (LOSS) BEFORE TAXES	3,795	2,338
Income tax	1,305	692
PROFIT OR LOSS FOR THE PERIOD	2,490	1,647
Attributable to:		
Shareholders of holding company	2,500	1,652
Minority interest	(10)	(5)
Earnings per share losses		
Basic earnings per share	0.0528	0.0349
Basic earnings diluted	0.0528	0.0349



Exprivia Group – Consolidated Financial Statement as per 31 March 2022

Amount in thousand Euro		for the three	for the three
		months closed on	months closed on
		31/03/2022	31/03/2021
Financial statement			
Operating activities:			
Profit (loss) for the period		2,490	1,647
Depreciation, write-downs, provisions and other non-monetary elements		1,625	1,888
Provision for Severance Pay Fund		1,358	1,284
Advances/Payments Severance Pay		(1,320)	(1,353)
Cash flow generated (absorbed) from operating activities - Continuing operations	a	4,153	3,466
Increase/Decrease in net working capital:			
Variation in stock and payments on account		(3,493)	(2,049)
Variation in receivables to customers		(664)	438
Variation in receivables to parent/subsidiary/associated company		10	(25)
Variation in other accounts receivable		(1,011)	(784)
Variation in payables to suppliers		(3,662)	280
Variation in payables to parent/subsidiary/associated company		(11)	(15)
Variation in tax and social security liabilities		(2,299)	(2,474)
Variation in other accounts payable		1,919	2,472
Cash flow generated (absorbed) from current assets and liabilities - Continuing operations	b	(9,211)	(2,157)
Cash flow generated (absorbed) from current activities - Continuing operations	a+b	(5,058)	1,309
Investment activities:			
Purchases of tangible fixed assets net of payments for sales		(238)	(570)
Variation in intangible assets		(440)	(535)
Variation in financial assets		(114)	(311)
Net variation in other financial receivables		4	(36)
Cash flow generated (absorbed) by investing activities - Continuing operations	c	(788)	(1,452)
Financial assets and liabilities			
Openings of new medium / long-term loans		96	408
Repayments of medium-long term loans		(2,190)	(2,321)
Net change in other financial payables including other current payables to banks		(277)	(11,031)
Changes in other non-current liabilities and use of risk provisions		(1)	(8)
Change in equity		284	(71)
Cash flow generated (absorbed) by financing activities - Continuing operations	d	(2,088)	(13,023)
Increase (decrease) in cash and cash equivalent	a+b+c+d	(7,934)	(13,165)
Cash and cash equivalents at the beginning of the period		19,060	27,867
Cash and cash equivalents at the end of the period		11,126	14,702



Fine Comunicato n.0450-7

Numero di Pagine: 16