

COMUNICATO STAMPA

## EXPRIVIA APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 31 MARZO 2021

### NEL PRIMO TRIMESTRE CRESCONO I RICAVI E TUTTI GLI INDICI DI REDDITIVITÀ

### CONVOCATA L'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

- **Ricavi:** euro 40,9 milioni in crescita del 5,4% rispetto ai 38,8 milioni del primo trimestre 2020 (\*)
- **EBITDA:** euro 4,7 milioni (pari al 11,6% dei ricavi) in crescita del 46,0% rispetto ai 3,2 milioni del primo trimestre 2020 (\*)
- **EBIT:** euro 3,1 milioni (pari al 7,6% dei ricavi) in crescita del 76,2% rispetto ai 1,7 milioni del primo trimestre 2020 (\*)
- **Risultato ante imposte:** euro 2,3 milioni in crescita del 144,6% rispetto a 1,0 milioni del primo trimestre 2020 (\*)
- **Posizione Finanziaria Netta:** euro -40,5 milioni rispetto ai -40,3 milioni del 31.12.2020 e -53,1 milioni del 31.03.2020

**13 maggio 2021.** Il Consiglio di Amministrazione di Exprivia - società quotata al mercato MTA di Borsa Italiana [XPR.MI] - ha approvato in data odierna il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2021, redatto secondo i principi contabili internazionali (IAS/IFRS).

Nonostante il permanere di uno scenario economico volatile, il primo trimestre dell'anno Exprivia registra ricavi in crescita del 5,4% attestandosi a 40,9 milioni rispetto ai 38,8 (\*) milioni del 2020. Tutti gli indicatori di marginalità sono in crescita: l'EBITDA è in significativo miglioramento attestandosi a 4,7 milioni nel primo trimestre del 2021 in incremento del 46,0% rispetto ai 3,2 (\*) milioni del 2020, l'EBIT si attesta a 3,1 milioni in incremento del 76,2% rispetto ai 1,7 (\*) milioni del 2020, l'EBT a 2,3 milioni in incremento del 144,6% rispetto a 1,0 milioni del 2020 (\*). La Posizione Finanziaria Netta si attesta a -40,5 milioni rispetto ai -40,3 milioni del 31.12.2020 e in miglioramento rispetto ai -53,1 milioni del 31.03.2020.

Continua nel primo trimestre del 2021 la crescita a due cifre dei settori Healthcare e Public Sector. Cresce a due cifre anche il settore dell'Aerospazio, sulla scia dello sviluppo della "Space Economy" negli investimenti pubblici e privati. In buona ripresa il settore Telco e Media.



## COMUNICATO STAMPA

(\*) I risultati del primo trimestre 2020 si riferiscono alle “*continuing operation*” ed escludono, pertanto, il contributo del Gruppo Italtel deconsolidato al 31 dicembre 2020 e rappresentato come “*discontinuing operation*” ai sensi del principio contabile IFRS 5. I dati del primo trimestre 2020 differiscono, seppur in maniera non significativa, dalle informazioni gestionali, comunicate in data 18 maggio 2020, in considerazione dei termini di differimento dell’approvazione della Relazione Finanziaria Annuale 2019 da parte del Consiglio di Amministrazione.

## I risultati della Capogruppo al 31 marzo 2021

I ricavi sono pari a euro 36,6 milioni rispetto ai ricavi del primo trimestre 2020 pari a 34,3 milioni, in crescita del 6,6%.

L’EBITDA è pari a euro 4,7 milioni in aumento del 40,5% (3,4 milioni nel primo trimestre 2020).

L’EBIT è pari a euro 3,2 milioni in aumento del 60,2% (2,0 milioni nel primo trimestre 2020).

Il risultato ante imposte si attesta ad un valore di euro 2,3 milioni rispetto ai 1,9 milioni dello stesso trimestre del 2020, in crescita del 21,6%.

Il patrimonio netto al 31 marzo 2021 è pari a euro 67,8 milioni rispetto ad euro 66,1 milioni al 31 dicembre 2020.

La Posizione Finanziaria Netta al 31 marzo 2021 è negativa per euro -40,2 milioni rispetto a euro -40,0 milioni del 31 dicembre 2020 e in netto miglioramento rispetto ai -52,5 milioni del 31 marzo 2020.

## Convocata l’Assemblea Ordinaria

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione ha inoltre convocato l’Assemblea Ordinaria di approvazione della Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2019 e della Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2020 che si terrà il 23 giugno 2021, in prima convocazione, o il 24 giugno 2021, in seconda convocazione.

Restano invariate le date degli altri eventi societari del 2021, come da calendario pubblicato il 29 gennaio scorso e variato l’8 aprile scorso.

Eventuali ulteriori variazioni saranno comunicate tempestivamente.

La presente comunicazione viene resa ai sensi dell’art. 2.6.2. n. 1 lett. b) del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.



## COMUNICATO STAMPA

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 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.

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 MTA (XPR).

La società è soggetta alla direzione e coordinamento di Abaco Innovazione S.p.A.

[www.exprivia.it](http://www.exprivia.it)

## Contatti

<p><b>Exprivia SpA</b></p> <p><b>Investor Relations</b> Gianni Sebastiano <a href="mailto:gianni.sebastiano@exprivia.it">gianni.sebastiano@exprivia.it</a> T. + 39 0803382070 - F. +39 0803382077</p>	<p><b>Ufficio Stampa</b></p> <p><b>Sec Mediterranea</b> T. +39 080/5289670 Teresa Marmo <a href="mailto:marmo@segrp.com">marmo@segrp.com</a> - Cell. +39 335/6718211 Gianluigi Conese <a href="mailto:conese@segrp.com">conese@segrp.com</a> - Cell. +39 335/7846403</p> <p><b>Sec and Partners</b> T. +39 06/3222712 Martina Trecca <a href="mailto:trecca@segrp.com">trecca@segrp.com</a> - Cell. +39 333/9611304 Andrea Lijoi <a href="mailto:lijoi@segrp.com">lijoi@segrp.com</a> - Cell. +39 329/2605000</p>
---	---



## COMUNICATO STAMPA

**SITUAZIONE PATRIMONIALE CONSOLIDATA GRUPPO  
EXPRIVIA AL 31 MARZO 2021**

Importi in migliaia di Euro

	31.03.2021	31.12.2020
Immobili, Impianti e macchinari	18.648	19.029
Aviamento	69.071	69.071
Altre Attività Immateriali	10.065	10.220
Partecipazioni	851	554
Altre Attività Finanziarie non correnti	1.239	1.250
Altre Attività non correnti	493	468
Imposte Anticipate	2.542	2.219
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>102.909</b>	<b>102.811</b>
Crediti Commerciali	49.802	50.319
Rimanenze	1.213	1.064
Lavori in corso su ordinazione	23.461	23.437
Altre Attività correnti	10.991	10.207
Altre Attività Finanziarie correnti	775	728
Disponibilita' liquide e mezzi equivalenti	14.702	27.867
Altre Attività Finanziarie disponibili per la vendita	205	205
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>101.149</b>	<b>113.827</b>
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI CESSATE</b>		
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>204.058</b>	<b>216.638</b>



## COMUNICATO STAMPA

Importi in migliaia di Euro		
	31.03.2021	31.12.2020
Capitale Sociale	24.616	24.616
Riserva da Sovrapprezzo	18.082	18.082
Riserva da Rivalutazione	2.907	2.907
Riserva Legale	4.171	4.171
Altre Riserve	39.232	39.303
Utili/(Perdite) esercizi precedenti	(25.413)	(190.944)
Utile/(Perdita) del periodo	1.647	165.531
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>65.242</b>	<b>63.666</b>
Patrimonio netto di terzi	(19)	29
<b>PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO</b>	<b>65.261</b>	<b>63.637</b>
Prestiti obbligazionari non correnti	13.673	13.673
Debiti verso banche non correnti	26.174	26.103
Altre Passività finanziarie non correnti	4.042	4.085
Altre Passività non correnti	827	934
Fondi per Rischi e Oneri	840	410
Fondi Relativi al Personale	8.660	8.729
Imposte Differite Passive	1.492	1.467
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>55.708</b>	<b>55.401</b>
Prestiti obbligazionari correnti	4.777	4.536
Debiti verso banche correnti	8.485	21.274
Debiti commerciali	25.762	25.497
Anticipi su lavori in corso su ordinazione	4.581	6.432
Altre Passività Finanziarie	3.565	3.989
Altre Passività Correnti	35.939	35.841
Passività incluse aggregati		
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>83.109</b>	<b>97.569</b>
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI CESSATE</b>		
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>204.058</b>	<b>216.638</b>



## COMUNICATO STAMPA

**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO GRUPPO EXPRIVIA AL  
31 MARZO 2021**

Importi in migliaia di Euro

	31.03.2021	31.03.2020 (*)
Ricavi	39.670	37.443
Altri proventi	1.198	1.318
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>40.868</b>	<b>38.761</b>
Costi per materiale di consumo e prodotti finiti	938	693
Costi per il personale	27.046	26.846
Costi per servizi	7.465	7.905
Costi per godimento beni di terzi	108	232
Oneri diversi di gestione	184	150
Variazione delle rimanenze	(158)	(329)
Accantonamenti e svalutazioni delle attività correnti	556	25
<b>TOTALE COSTI</b>	<b>36.139</b>	<b>35.522</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>4.729</b>	<b>3.239</b>
Ammortamenti e svalutazioni delle attività non correnti	1.641	1.486
<b>MARGINE OPERATIVO NETTO</b>	<b>3.088</b>	<b>1.753</b>
Proventi e (oneri) finanziari e da altre partecipazioni	(749)	(797)
<b>UTILE (PERDITA) ANTE IMPOSTE</b>	<b>2.339</b>	<b>956</b>
Imposte sul reddito	692	477
<b>UTILE (PERDITA) DEL PERIODO - CONTINUING OPERATIONS</b>	<b>1.647</b>	<b>479</b>
<b>UTILE (PERDITA) DEL PERIODO - DISCONTINUED OPERATIONS</b>		(11.083)
<b>UTILE (PERDITA) DEL PERIODO</b>	<b>1.647</b>	<b>(10.604)</b>
Attribuibile a:		
Azionisti della capogruppo	1.652	(8.477)
Terzi	(5)	(2.127)
<b>Utile (Perdita) per azione</b>		
Utile (perdita) per azione base	0,0349	(0,1775)
Utile (perdita) per azione diluito	0,0349	(0,1775)
<b>Utile (Perdita) per azione - Continuing Operations</b>		
Utile (perdita) per azione base	0,0348	0,0101
Utile (perdita) per azione diluito	0,0348	0,0101

(\*) I valori del 2020 sono stati riesposti ai sensi del principio IFRS 5.



## COMUNICATO STAMPA

# RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO GRUPPO EXPRIVIA AL 31 MARZO 2021

Importi in migliaia di Euro

31.03.2021 31.03.2020(\*)

## Rendiconto Finanziario

### Operazioni di gestione reddituale:

Utile (perdita) del periodo		1.647	479
Ammortamenti, svalutazioni, accantonamenti e altri elementi non monetari		1.888	1.513
Accantonamento T.F.R.		1.284	1.225
Anticipi/Pagamenti T.F.R.		(1.353)	(1.301)
Variazione fair value derivati		-	-

**Flusso di cassa generato (assorbito) dalla gestione reddituale - Continuing operations** **a** **3.466** **1.916**

**Flusso di cassa generato (assorbito) dalla gestione reddituale - Discontinued operations** **a1** **(6.837)**

### Incrementi/Decrementi dell'attivo e passivo circolante:

Variazione rimanenze e acconti		(2.049)	(12.605)
Variazione crediti verso clienti		438	4.632
Variazione crediti verso società controllanti/collegate		(25)	(637)
Variazione crediti verso altri e crediti tributari		(784)	(228)
Variazione debiti verso fornitori		280	380
Variazione debiti verso società controllanti/collegate		(15)	(1.328)
Variazione debiti tributari e previdenziali		(2.474)	(2.730)
Variazione debiti verso altri		2.472	2.844

**Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attivo e passivo circolante - Continuing operations** **b** **(2.157)** **(9.672)**

**Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attivo e passivo circolante - Discontinued operations** **b1** **17.732**

**Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività operativa - Continuing operations** **a+b** **1.309** **(7.756)**

**Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività operativa - Discontinued operations** **a1+b1** **0** **10.895**

### Attività di investimento:

Acquisti di immobilizzazioni materiali al netto dei corrispettivi per cessioni		(570)	(336)
Variazione immobilizzazioni immateriali		(535)	(459)
Variazione delle attività non correnti		(311)	(30)

**Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività di investimento - Continuing operations** **c** **(1.416)** **(825)**

**Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività di investimento - Discontinued operations** **c1** **(1.730)**

### Attività e passività finanziarie:

Accensioni di nuovi finanziamenti		408	281
Rimborsi di finanziamenti		(2.321)	(3.469)
Variazione netta di altri debiti finanziari		(11.031)	5.729
Variazione netta di altri crediti finanziari		(36)	254
Variazioni di altre passività non correnti e utilizzo fondi rischi		(8)	6
(Acquisto)/Vendita azioni proprie			(247)
Variazione patrimonio netto		(71)	(690)

**Flusso di cassa generato (assorbito) dalle attività di finanziamento - Continuing operations** **d** **(13.058)** **1.864**

**Flusso di cassa generato (assorbito) dalle attività di finanziamento - Discontinued operations** **d1** **(9.376)**

**Flusso di disponibilità liquide e mezzi equivalenti** **a+a1+b+b1+c+c1+d+d1** **(13.165)** **(6.929)**

Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo		27.867	25.996
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo		14.702	19.067

(\*) I valori del 2020 sono stati riesposti ai sensi del principio IFRS 5.



PRESS RELEASE

## EXPRIVIA APPROVES THE INTERIM REPORT AT 31 MARCH 2021

### IN THE FIRST QUARTER REVENUES AND ALL MARGINS RISE

### CALLED THE ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING

- **Revenues:** euro 40.9 million, an increase of 5.4% compared to the 38.8 million of the first quarter of 2020 (\*)
- **EBITDA:** euro 4.7 million (equal to 11.6% of revenues), an increase of 46.0% compared to the 3.2 million in the first quarter of 2020 (\*)
- **EBIT:** euro 3.1 million (equal to 7.6% of revenues), an increase of 76.2% compared to the 1.7 million in the first quarter of 2020 (\*)
- **Result before taxes:** euro 2.3 million, an increase of 144.6% compared to 1.0 million in the first quarter of 2020 (\*)
- **Net Financial Position:** euro -40.5 million compared to -40.3 million at 31.12.2020 and -53.1 million at 31.03.2020

**May 13, 2021.** The Board of Directors of Exprivia - a company listed on the MTA market of Borsa Italiana [XPR.MI] - today approved the Interim Report at 31 March 2021, prepared in accordance with the International Accounting Standards (IAS / IFRS).

Despite the persistence of a volatile economic scenario, the first quarter of the year Exprivia reported revenues up by 5.4%, reaching 40.9 million compared to 38.8 (\*) million in 2020. All margins are in growth: EBITDA improved significantly, reaching 4.7 million in the first quarter of 2021, an increase of 46.0% compared to 3.2 (\*) million in 2020, EBIT stood at 3.1 million in increase of 76.2% compared to 1.7 (\*) million in 2020, EBT stood at 2.3 million, an increase of 144.6% compared to 1.0 million in 2020 (\*). The Net Financial Position stood at -40.5 million compared to -40.3 million at 31.12.2020, an important improvement compared to -53.1 million at 31.03.2020.

Double-digit growth in the Healthcare and Public Sector sectors continues in the first quarter of 2021. The Aerospace sector is also growing in double-digit, in the wake of the development of the "Space Economy" in public and private investments. A good recovery in the Telco and Media sector.





## PRESS RELEASE

(\*) The results for the first quarter of 2020 refer to "continuing operations" and therefore exclude the contribution of the Italtel Group, deconsolidated at 31 December 2020 and represented as a "discontinuing operation" pursuant to IFRS 5. The figures of the first quarter of 2020 differ, albeit insignificantly, from the management data, communicated on the 18<sup>th</sup> May 2020, in consideration of the deferral of the approval of the 2019 Annual Financial Report by the Board of Directors.

## Results of the Parent Company as at 31 March 2021

Revenues amounted to 36.6 million euro compared to 34.3 million euro in the first quarter of 2020, an increase of 6.6%.

EBITDA stood at 4.7 million euro, an increase of 40.5% (3.4 million in the first quarter of 2020).

EBIT stood at 3.2 million euro, an increase of 60.2% (2.0 million in the first quarter of 2020).

Result before taxes stood at 2.3 million euro compared to 1.9 million in the same quarter of 2020, up by 21.6%.

Shareholders' equity at 31 March 2021 is equal to 67.8 million euro compared to 66.1 million euro at 31 December 2020.

The Net Financial Position at 31 March 2021 is negative for -40.2 million euro compared to -40.0 million euro at 31 December 2020, an important improvement compared to -52.5 million euro at 31 March 2020.

## Called the Ordinary Shareholders' Meeting

The Chairman of the Board of Directors has also called the Ordinary Shareholders' Meeting to approve the Annual Financial Report at 31 December 2019 and the Annual Financial Report at 31 December 2020 which will be held on the 23<sup>rd</sup> June 2021, in first call, or on the 24<sup>th</sup> June 2021, in second call.

The dates of the other corporate events of 2021 remain unchanged, as per the calendar published last January 29<sup>th</sup> and changed on April 8<sup>th</sup>.

Any further changes will be promptly communicated.

This communication is made pursuant to art. 2.6.2. n. 1 letter b) of the Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.

Pursuant to Article 154-bis 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.



## PRESS RELEASE

## 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 MTA (XPR) market.

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

[www.exprivia.it](http://www.exprivia.it)

## Contact

<p><b>Exprivia SpA</b></p> <p><b>Investor Relations</b> Gianni Sebastian <a href="mailto:gianni.sebastiano@exprivia.it">gianni.sebastiano@exprivia.it</a> T. + 39 0803382070 - F. +39 0803382077</p>	<p><b>Press Office</b></p> <p><b>Mediterranean Sec</b> T. +39 080/5289670 Teresa Marble <a href="mailto:marmo@secrp.com">marmo@secrp.com</a> - Cell. +39 335/6718211 Gianluigi Conese <a href="mailto:conese@secrp.com">conese@secrp.com</a> - Cell. +39 335/7846403</p> <p><b>Sec and Partners</b> T. +39 06/3222712 Martina Trecca <a href="mailto:trecca@secrp.com">trecca@secrp.com</a> - Cell. +39 333/9611304 Andrea Lijoi <a href="mailto:lijoi@secrp.com">lijoi@secrp.com</a> - Cell. +39 329/2605000</p>
--	---



## PRESS RELEASE

**EXPRIVIA GROUP – CONSOLIDATED BALANCE SHEET AND FINANCIAL POSITION AS PER 31 MARCH 2021**

Amount in thousand Euro

	31.03.2021	31.12.2020
Property, plant and machinery	18,648	19,029
Goodwill and other assets with an indefinite useful life	69,071	69,071
Other Intangible Assets	10,065	10,220
Shareholdings	851	554
Other non-current financial assets	1,239	1,250
Other non-current assets	493	468
Deferred tax assets	2,542	2,219
<b>NON-CURRENT ASSETS</b>	<b>102,909</b>	<b>102,811</b>
Trade receivables	49,802	50,319
Stock	1,213	1,064
Work in progress to order	23,461	23,437
Other Current Assets	10,991	10,207
Other Financial Assets	775	728
Cash and cash equivalents available	14,702	27,867
Other Financial Assets available for sale	205	205
<b>CURRENT ASSETS</b>	<b>101,149</b>	<b>113,827</b>
<b>DISCONTINUED NON CURRENT ASSETS</b>		
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>204,058</b>	<b>216,638</b>



## PRESS RELEASE

Amount in thousand Euro		
	31.03.2021	31.12.2020
Share capital	24,616	24,616
Share Premium Reserve	18,082	18,082
Revaluation reserve	2,907	2,907
Legal reserve	4,171	4,171
Other reserves	39,232	39,303
Profits (Losses) for the previous period	(25,413)	(190,944)
Profit (Loss) for the period	1,647	165,531
<b>SHAREHOLDERS' EQUITY</b>	<b>65,242</b>	<b>63,666</b>
Minority interest	(19)	29
<b>GROUP SHAREHOLDERS' EQUITY</b>	<b>65,261</b>	<b>63,637</b>
Non-current bond	13,673	13,673
Non-current bank debt	26,174	26,103
Other financial liabilities	4,042	4,085
Other no current liabilities	827	934
Provision for risks and charges	840	410
Employee provisions	8,660	8,729
Deferred tax liabilities	1,492	1,467
<b>NON CURRENT LIABILITIES</b>	<b>55,708</b>	<b>55,401</b>
Current bond	4,777	4,536
Current bank debt	8,485	21,274
Trade payables	25,762	25,497
Advances payment on work in progress contracts	4,581	6,432
Other financial liabilities	3,565	3,989
Other current liabilities	35,939	35,841
Liabilities including aggregates		
<b>CURRENT LIABILITIES</b>	<b>83,109</b>	<b>97,569</b>
<b>DISCONTINUED NON CURRENT LIABILITIES</b>		
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>204,058</b>	<b>216,638</b>



## PRESS RELEASE

## EXPRIVIA GROUP – CONSOLIDATED PROFIT AND LOSS AS PER 31 MARCH 2021

Amount in thousand Euro

	31.03.2021	31.03.2020 (*)
Revenues	39,670	37,443
Other income	1,198	1,318
<b>PRODUCTION REVENUES</b>	<b>40,868</b>	<b>38,761</b>
Costs of raw, subsid. & consumable mat. and goods	938	693
Salaries	27,046	26,846
Costs for services	7,465	7,905
Costs for leased assets	108	232
Sundry operating expenses	184	150
Change in inventories of raw materials and finished products	(158)	(329)
Provisions	556	25
<b>TOTAL PRODUCTION COSTS</b>	<b>36,139</b>	<b>35,522</b>
<b>DIFFERENCE BETWEEN PRODUCTION COSTS AND REVENUES</b>	<b>4,729</b>	<b>3,239</b>
Amortisation, depreciation and write-downs	1,641	1,486
<b>OPERATIVE RESULT</b>	<b>3,088</b>	<b>1,753</b>
Financial income and (charges) and other investments	(749)	(797)
<b>PROFIT (LOSS) BEFORE TAXES</b>	<b>2,339</b>	<b>956</b>
Income tax	692	477
<b>PROFIT OR LOSS FOR THE PERIOD DERIVING FROM ACTIVITIES IN OPERATION</b>	<b>1,647</b>	<b>479</b>
<b>PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD DERIVING FROM DISCONTINUED ASSETS</b>		(11,083)
<b>PROFIT OR LOSS FOR THE PERIOD</b>	<b>1,647</b>	<b>(10,604)</b>
Attributable to:		
Shareholders of holding company	1,652	(8,477)
Minority interest	(5)	(2,127)
<b>Earnings per share losses</b>		
Basic earnings per share	0.0349	(0.1775)
Basic earnings diluted	0.0349	(0.1775)
<b>Earnings (loss) per share - Continuing Operations</b>		
Basic earnings per share	0.0348	0.0101
Basic earnings diluted	0.0348	0.0101

(\*) The 2020 values have been restated in accordance with IFRS 5.



## PRESS RELEASE

# EXPRIVIA GROUP – CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT AS PER 31 MARCH 2021

Amount in thousand Euro

		31.03.2021	31.03.2020(*)
<b>Financial statement</b>			
Operating activities:			
Profit (loss) for the period		1,647	479
Amortisation, depreciation and provisions		1,888	1,513
Provision for Severance Pay Fund		1,284	1,225
Advances/Payments Severance Pay		(1,353)	(1,301)
Adjustment of value of financial assets		-	-
<b>Cash flow generated (absorbed) from operating activities</b>	<b>a</b>	<b>3,466</b>	<b>1,916</b>
<b>Cash flow generated (absorbed) by income management - Discontinued operations</b>	<b>a1</b>		<b>(6,837)</b>
<b>Increase/Decrease in net working capital:</b>			
Variation in stock and payments on account		(2,049)	(12,605)
Variation in receivables to customers		438	4,632
Variation in receivables to parent/subsidiary/associated company		(25)	(637)
Variation in other accounts receivable		(784)	(228)
Variation in payables to suppliers		280	380
Variation in payables to parent/subsidiary/associated company		(15)	(1,328)
Variation in tax and social security liabilities		(2,474)	(2,730)
Variation in other accounts payable		2,472	2,844
Variation		0	0
<b>Cash flow generated (absorbed) from current assets and liabilities</b>	<b>b</b>	<b>(2,157)</b>	<b>(9,672)</b>
<b>Cash flow generated (absorbed) by current assets and liabilities - Discontinued operations</b>	<b>b1</b>		<b>17,732</b>
<b>Cash flow generated (absorbed) from current activities</b>	<b>a+b</b>	<b>1,309</b>	<b>(7,756)</b>
<b>Cash flow generated (absorbed) by operating activities - Discontinued operations</b>	<b>a1+b1</b>	<b>0</b>	<b>10,895</b>
<b>Investment activities:</b>			
Purchases of tangible fixed assets net of payments for sales		(570)	(336)
Variation in intangible assets		(535)	(459)
Variation in financial assets		(311)	(30)
<b>Cash flow generated (absorbed) from the investment activity</b>	<b>c</b>	<b>(1,416)</b>	<b>(825)</b>
<b>Cash flow generated (absorbed) by investing activities - Discontinued operations</b>	<b>c1</b>		<b>(1,730)</b>
<b>Financial assets and liabilities</b>			
New loans		408	281
Reimbursement loan		(2,321)	(3,469)
Net variation in other financial debts		(11,031)	5,729
Net variation in other financial receivables		(36)	254
Changes in other non-current liabilities and use of risk provisions		(8)	6
(Purchase) / Sale of own shares			(247)
Change in equity		(71)	(690)
<b>Cash flow generated (absorbed) from financing activities</b>	<b>d</b>	<b>(13,058)</b>	<b>1,864</b>
<b>Cash flow generated (absorbed) by financing activities - Discontinued operations</b>	<b>d1</b>		<b>(9,376)</b>
<b>Increase (decrease) in cash and cash equivalent</b>	<b>a+a1+b+b1+c+c1+d+d1</b>	<b>(13,165)</b>	<b>(6,929)</b>
Cash and cash equivalent at the beginning of the period		27,867	25,996
Cash and cash equivalent at end of the period		14,702	19,067

(\*) The 2020 values have been restated in accordance with IFRS 5.

