

COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2020

CONSOLIDATO RETELIT CON PA GROUP: CRESCONO RICAVI E MARGINI

CONFERMATE LE *GUIDANCE* 2020

- Ricavi e proventi operativi a circa €67,7 milioni rispetto a €37,7 milioni del 1H 2019
- EBITDA¹ a €20,5 milioni rispetto a €14,6 milioni del 1H 2019
- Ricavi, EBITDA, EBIT e Utile Netto della sola Retelit a parità di perimetro di consolidamento e al netto dei costi di M&A, pari rispettivamente a €38,6 milioni (+ 2% YoY), a €16,5 milioni (+ 13% YoY), a €4,4 milioni (+16% YoY) e a €4,1 milioni (+25% YoY).
- Risultato Operativo (EBIT) cresce a €4,7 milioni rispetto ai €3,8 milioni del 1H 2019, nonostante maggiori ammortamenti per circa €2 milioni relativi alla c.d. *Purchase Price Allocation* di Gruppo PA.
- L'Utile netto si attesta a €2,2 milioni rispetto a €3,3 milioni registrati nel 1H 2019 ed include oneri finanziari per €2 milioni rispetto ai €0,4 del periodo precedente.
- Cash EBITDA² a €17,6 milioni, rispetto ai €11,5 milioni del 1H 2019
- PFN negativa per €72,4 milioni rispetto ad una PFN positiva per €3,3 milioni al 31 dicembre 2019
- Ordini (TCV) a €46,0 milioni rispetto a €49,4 milioni (comprensivi di Gruppo PA) del primo semestre 2019, in leggera riduzione a causa degli effetti del covid-19
- Confermate le *guidance* 2020 a livello patrimoniale, economico e reddituale
- Prosegue l'integrazione con Gruppo PA e avviata quella con Brennercom, la cui completa attuazione è prevista entro il primo trimestre del 2021

Milano, 4 agosto 2020 – Il Consiglio di Amministrazione di Retelit S.p.A., riunitosi in data odierna sotto la Presidenza del Dott. Dario Pardi, ha esaminato e approvato la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2020.

Il Presidente di Retelit Dario Pardi ha sottolineato: *“Il commento sui risultati del primo semestre dell'anno non può che essere positivo. È stato un periodo molto intenso che ci ha visto lavorare su più fronti, da un lato l'integrazione dei processi delle due società recentemente acquisite, Gruppo PA e Brennercom, quest'ultima formalmente conclusa a fine luglio, e dall'altro la gestione del business in un periodo caratterizzato da una situazione senza precedenti che ha profondamente influenzato la vita delle persone e l'attività delle aziende. I risultati ottenuti, in crescita sia stand alone che con l'aggregazione di Gruppo PA, testimoniano che la strategia adottata è la migliore possibile e che abbiamo intrapreso la giusta direzione verso la crescita e il consolidamento di Retelit”.*

¹ Indicatore Alternativo di Performance: L'EBITDA (*Earning Before Interest Taxes Depreciations and Amortizations* – Margine Operativo Lordo) rappresenta un indicatore alternativo di performance non definito dagli IFRS ma utilizzato dal management della società per monitorare e valutare l'andamento operativo della stessa, in quanto non influenzato dalla volatilità dovuta agli effetti dei diversi criteri di determinazione degli imponibili fiscali, dall'ammontare e caratteristiche del capitale impiegato nonché dalle relative politiche di ammortamento. Tale indicatore è definito per Retelit come Utile/(Perdita) del periodo al lordo degli ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni materiali e immateriali, degli oneri e proventi finanziari e delle imposte sul reddito.

² Cash EBITDA, metrica utilizzata da Retelit che rappresenta l'effettiva capacità di generare cassa operativa al netto degli effetti del capitale circolante, calcolata sottraendo all'EBITDA consolidato le poste che non producono o produrranno un flusso di cassa e sommando le poste che hanno prodotto o produrranno un flusso di cassa aggiuntivo rispetto all'Ebitda reported

“I risultati ottenuti nel semestre sono indubbiamente positivi – ha sottolineato Federico Protto, Amministratore Delegato di Retelit – e dimostrano la grande solidità del Gruppo e la resilienza del proprio business. Nonostante le difficoltà esterne, il Gruppo è stato in grado di garantire la piena operatività e di soddisfare l’incremento delle richieste dei propri servizi da parte dei clienti e i risultati ottenuti lo dimostrano pienamente. Tutti i dati economici sono in crescita, cosa non scontata principalmente nel secondo trimestre caratterizzato in maniera maggiore dalle misure restrittive adottate dal nostro governo. La leggera flessione dell’utile di periodo è interamente ascrivibile ai maggiori ammortamenti legati all’operazione di acquisizione di PA Group. Alla luce di tali risultati, siamo confidenti di poter raggiungere la guidance fornita per l’esercizio in corso”.

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2020

<i>(Valori in Euro/000)</i>	30/06/2020	30/06/2019	Var.
Valore della produzione	67,743	37,659	80%
Acquisti di materie prime e servizi esterni	(30,302)	(18,019)	
Altri costi operativi	(1,165)	(936)	
Valore aggiunto ⁽¹⁾	36,275	18,703	94%
Risultato operativo ante ammortamenti, accantonamenti a fondo, oneri finanziari e imposte (EBITDA)	20,472	14,645	40%
Risultato operativo (EBIT)	4,741	3,831	24%
Risultato prima delle imposte (EBT)	2,739	3,469	-21%
Utile / (perdita) d'esercizio	2,180	3,277	-33%
Margine netto percentuale ⁽²⁾	3.2%	8.7%	
	30/06/2020	31/12/2019	Var.
Patrimonio netto di pertinenza degli azionisti della Capogruppo	(166,247)	(162,783)	
Organico medio	n. 514	n. 93	

(1) differenza tra valore della produzione e acquisti di materie prime, servizi esterni e altri costi operativi

(2) Utile/(perdita) d'esercizio/valore della produzione

CONTO ECONOMICO

Il primo semestre 2020 consolida i risultati di Gruppo PA, entrata nel perimetro di consolidamento dal primo gennaio 2020 a seguito dell’acquisizione avvenuta in data 14 gennaio 2020. Le risultanze al 30 giugno 2020 del Gruppo Retelit non sono pertanto comparabili con quelle al 30 giugno 2019 per la sopravvenuta variazione nell’area di consolidamento. Per maggiori dettagli in merito all’operazione di acquisizione di Gruppo PA si rimanda al paragrafo 1.1.2 *Aggregazioni aziendali avvenute nel periodo di riferimento* della

Relazione Finanziaria Semestrale.

Di seguito si riportano i principali dati economici del gruppo Retelit a parità di perimetro di consolidamento con l'esercizio precedente, ovvero senza includere Gruppo PA e i relativi costi per M&A e integrazione.

(migliaia di euro)	30/06/2020 Retelit stand alone (*)	30/06/2019 Retelit	var %
TOTALE RICAVI E PROVENTI OPERATIVI	38.584	37.659	2%
RISULTATO OPERATIVO ANTE AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	16.527	14.645	13%
RISULTATO OPERATIVO	4.442	3.831	16%
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	4.124	3.305	25%

(*) escludendo gli effetti dell'inclusione nell'area di consolidamento di Gruppo PA e i costi di M&A

Al 30 giugno 2020 i Ricavi e proventi operativi si attestano a €67,7 milioni rispetto a €37,7 milioni del primo semestre 2019; la variazione positiva è attribuibile prevalentemente all'acquisizione di Gruppo PA che ha contribuito nel primo semestre con ricavi pari a €29,1 milioni. A parità di perimetro di consolidamento con l'anno precedente, i Ricavi e altri proventi sarebbero stati pari a €38,6 milioni in crescita del 2%. Negli Altri proventi sono stati contabilizzati *Ricavi per Cessioni infrastruttura* effettuati nel semestre per €4,9 milioni, proventi derivanti dalla concessione di diritti d'uso di fibra ottica, cavidotti e sistemi trasmissivi che si qualificano come *lease* finanziario ai sensi dell'IFRS 16.

I **ricavi dell'attività caratteristica** sono pari a €66,8 milioni rispetto a €36,4 milioni del primo semestre 2019 e, secondo la nuova riclassificazione adottata in seguito all'acquisizione del Gruppo PA, sono così ripartiti: ricavi *Enterprise & Government* pari a €35,9 milioni (54%) e ricavi *Wholesale* pari a €30,9 milioni (46%). Nel primo semestre l'attività commerciale ha generato **nuovi ordini** (*TCV – Total Contract Value*) per €46,0 milioni inclusivi di Gruppo PA rispetto a €49,4 milioni nel primo semestre 2019. I nuovi ordini sono per €29,5 milioni (64%) relativi al segmento *Enterprise & Government* e per €16,5 milioni relativi al segmento *Wholesale* (36%).

Il **marginale operativo lordo (EBITDA)** realizzato nei primi sei mesi del 2020 è stato pari a €20,5 milioni rispetto a €14,6 milioni del primo semestre 2019, a parità di perimetro di consolidamento e al netto dei costi di M&A. L'EBITDA sarebbe stato pari a €16,5 milioni evidenziando una crescita del 13% rispetto al primo semestre 2019. L'EBITDA margin si attesta al 42,8% rispetto al 38,9% registrato nel primo semestre 2019 a seguito di un differente Revenues Mix con marginalità differenti derivanti dall'integrazione fra Gruppo Retelit e Gruppo PA. A parità di perimetro di consolidamento infatti, l'Ebitda Margin sarebbe stato del 39,7%. L'EBITDA risente di maggiori costi per consulenze esterne per attività di M&A relativi all'operazione Brennercom e costi di integrazione fra Retelit e Gruppo PA per circa €1,2 milioni.

Il **Cash EBITDA** si attesta a €17,6 milioni rispetto a €11,5 milioni del primo semestre 2019.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** è pari a €4,7 milioni rispetto a €3,8 milioni dell'analogo periodo dell'esercizio precedente, dopo ammortamenti e accantonamenti per €15,7 milioni (€10,8 milioni nel primo semestre 2019). Gli ammortamenti riflettono un incremento per circa €2 milioni relativo all'ammortamento delle "liste clienti" e degli "impianti e macchinari" contabilizzati in fase di *business combination* con Gruppo PA (c.d. *Purchase Price Allocation*). A fronte di un corrispettivo pagato di circa €71 milioni e un *fair value* delle attività nette acquisite di €1,1 milioni, è stato contabilizzato un avviamento di €54 milioni e "Liste clienti" e "impianti e macchinari" per circa €25 milioni che a differenza della voce avviamento sono assoggettate ad ammortamento.

Gli oneri finanziari netti risultano pari €2,0 milioni, in aumento rispetto a €362 migliaia del primo semestre 2019, a seguito della contabilizzazione degli oneri finanziari maturati per €1,8 milioni sul contratto di finanziamento a medio-lungo termine stipulato da Retelit Digital Services S.p.A con un Pool di Banche per un importo complessivo massimo pari ad €156,2 milioni per l'acquisizione di PA Group, oltrech  agli oneri finanziari per l'accounting dell'IFRS 16 per €282 migliaia circa.

Le imposte stimate ed al netto dell'effetto di componente differita, al 30 giugno 2020 presentano un valore pari a circa 559 migliaia di euro, rispetto alle 192 migliaia di euro dello stesso periodo dell'esercizio precedente

L'**utile netto** risente di maggiori ammortamenti, oneri finanziari e imposte, e si attesta a €2,2 milioni rispetto a €3,3 milioni del primo semestre 2019. Senza considerare l'ammortamento legato alla *Purchase Price Allocation*, al netto del relativo effetto fiscale, l'utile netto del semestre sarebbe stato pari a €3,7 milioni, con una crescita del 13% circa sul risultato del primo semestre 2019.

STATO PATRIMONIALE

La posizione finanziaria di Gruppo risulta negativa per €72,4 milioni rispetto a positivi di €3,3 milioni al 31 dicembre 2019. La variazione   principalmente ascrivibile al contratto di finanziamento, sottoscritto per un importo complessivo massimo pari ad €156,2 milioni ed erogato per €87 milioni, tra Retelit Digital Services ed un pool di banche, stipulato in data 21 ottobre 2019 e modificato in data 18 marzo 2020. Il finanziamento   volto a sostenere l'acquisizione di Gruppo PA e di Brennercom e al rifinanziamento dell'indebitamento esistente.

Le attivit  finanziarie del Gruppo ammontano a €41,1 milioni, costituite interamente da disponibilit  liquide, rispetto ai €24,5 milioni al 31 dicembre 2019. Ad aver contribuito alla crescita delle disponibilit  liquide di €16,6 milioni, oltre al consolidamento per la prima volta di Gruppo PA (variazione positiva di €5,5 milioni), ha inciso il suddetto finanziamento.

Il patrimonio netto di gruppo passa da €162,8 milioni al 31 dicembre 2019 a €166,3 milioni al 30 giugno 2020.

Gli investimenti complessivi nel semestre ammontano a €12,7 milioni di cui €11,1 milioni in infrastruttura e €1,6 milioni in relazione all'Area Strategica AAE-1.

Gli investimenti si riferiscono principalmente alla realizzazione dei collegamenti clienti, all'acquisto di infrastruttura IT, al potenziamento della rete metropolitana e al backbone. Il numero di siti raggiunti dalla fibra   passato da 4.544 a fine 2019 a 6.341 al 30 giugno 2020, di cui 45 Data Center di altri operatori, di cui 4.504 siti cliente di cui 3.686 Business e 818 Residenziale FTTH, 1.306 torri di telecomunicazione, 451 cabinets con 16 Data center di propriet . I chilometri di infrastruttura di rete sono pari a circa 13.659 km (equivalente di circa 357.000 km di cavi in fibra ottica, considerando tutti i cavi ottici primari e secondari della rete MAN e i cavi installati sulla Rete a Lunga Distanza).

ANDAMENTO DELL'ATTIVIT  OPERATIVA

L'acquisizione di Gruppo PA ha portato alla creazione di un primario operatore di servizi integrati ICT italiano, ben diversificato tra infrastruttura e servizi a valore aggiunto, potendo contare sull'offerta e sulle competenze di due realt  perfettamente complementari. Nello specifico si   disegnata una nuova organizzazione del business secondo una matrice le cui dimensioni sono i target di clientela, clienti **Enterprise & Government** e clienti **Wholesale**, e le aree di offerta: **"Piattaforme ed Infrastrutture"** e **"Soluzioni"** ovvero servizi ICT gestiti.

Il business delle **“Piattaforme ed Infrastrutture”** (65% del totale ricavi) è focalizzato sulla capacità di supportare la clientela attraverso servizi che vanno dalla connessione Internet in fibra ottica al Multicloud, dai servizi di Cyber Security e Application Performance Monitoring ai servizi di rete basati su tecnologia SD-WAN e ai servizi di colocation, e infine i servizi di connettività sul cavo AAE-1.

Il business **“Soluzioni”** (35% del totale ricavi) include soluzioni complete e integrate quali software gestionali (SAP, Microsoft Dynamics, software e prodotti proprietari, etc.), CRM, Business Analytics, Networking, Cybersecurity, servizi in Cloud e Datacenter.

Enterprise & Government

Nel primo semestre 2020 sono stati conseguiti ricavi per €35,9 milioni (54% del totale ricavi) di cui €12,7 milioni nel business Piattaforme e Infrastrutture e €23,2 milioni nel business Soluzioni. I ricavi sono stati conseguiti con grandi imprese e PMI appartenenti principalmente ai settori Finanza, Industria, e Pubblica Amministrazione. L’attività ha generato nuovi ordini (TCV) per €29,5 milioni (64% del totale ordini) di cui €15,9 milioni relativi a Piattaforme ed Infrastrutture e €13,6 milioni relativi al business Soluzioni.

Wholesale

Nel primo semestre 2020 sono stati conseguiti ricavi per €30,9 milioni (46% del totale ricavi) di cui Nazionale per €16,2 milioni e Internazionale pari a €14,7 milioni. L’attività ha generato nuovi ordini (TCV) per €16,5 milioni (36% del totale ordini), di cui Nazionale per €9,5 milioni e Internazionale per €7,0 milioni.

EVENTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL SEMESTRE

In data **14 gennaio 2020**, Retelit, attraverso la società interamente controllata Retelit Digital Services, ha acquisito il 100% delle azioni detenute dai precedenti azionisti di PA Group, tra cui vi erano Ennio Baracetti (fondatore con una quota del 46%), RiverRock IHCF e FVS (27% complessivi) e Roberto Cella (14%). Si rammenta che il prezzo offerto per il 100% di PA Group è stato pari a circa € 60 milioni derivanti da una valutazione di € 74 milioni, pari all’Enterprise Value di PA Group, a cui si aggiungono *earn-out* pari a massimi € 13 milioni diluiti in tre anni, legati al raggiungimento di obiettivi di sovraperformance per gli esercizi 2019, 2020 e 2021.

In data **17 febbraio 2020**, la società interamente controllata Retelit Digital Services, ha sottoscritto un contratto per l’acquisizione del 100% delle azioni con diritto di voto di Brennercom S.p.A. (**“Brennercom”**), provider ICT e TLC con sede a Bolzano e leader di mercato sull’asse Monaco-Tirolo-Milano. L’acquisizione si è perfezionata il 30 luglio 2020.

In data **24 febbraio 2020**, Retelit ha sottoscritto un accordo di joint venture con il Gruppo Libyan Post Telecommunications & Information Technology Company (**“LPTIC”**), che detiene indirettamente una partecipazione pari al 14,37% del capitale di Retelit, nell’ambito del quale è stata perfezionata la costituzione di una società di diritto italiano denominata Retelit Med S.r.l. (la **“JV”**), partecipata al 50% da Retelit e al 50% da LPTIC.

In data **26 febbraio 2020**, Retelit S.p.A. è diventata socia di MIX S.r.l., con una quota pari all’ 1,12% del capitale sociale tramite un trasferimento infragruppo a seguito dell’acquisizione di PA Group dello scorso gennaio. In data 6 maggio 2020, tale partecipazione è salita al 3,28% a seguito dell’acquisizione di un’ulteriore quota pari al 2,16%, ceduta da Utility Line Italia.

In data **20 marzo 2020**, la società interamente controllata Retelit Digital Services, ha stipulato un contratto di finanziamento con un pool di primarie banche finalizzato all’acquisizione di Brennercom S.p.A. Il finanziamento pari a € 53,2 milioni è stato sottoscritto a condizioni di mercato con un pool di banche formato da Unione di Banche Italiane S.p.A., Intesa Sanpaolo S.p.A., MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. e Banco BPM S.p.A (con Banca IMI S.p.A. in qualità di arranger e agente). Il supporto finanziario dell’operazione di acquisizione di Brennercom S.p.A. sarà assicurato, per € 53,2 milioni, mediante le due ulteriori linee di credito sottoscritte e per la parte restante mediante una linea di credito

già disponibile messa a disposizione dal medesimo pool di banche nel finanziamento sottoscritto il 21 ottobre 2019.

In data **23 marzo 2020**, Retelit ha dichiarato che, in accordo con l'ultimo DPCM datato 22 marzo 2020, che ha introdotto nuove misure per il contenimento del contagio del Covid-19 sul territorio nazionale, tutte le società del Gruppo proseguiranno regolarmente le loro attività, in quanto incluse tra quelle consentite ("Allegato 1", codice ATECO 61 e 62).

In data **23 marzo 2020**, la società interamente controllata Retelit Digital Services, ai sensi e per gli effetti dell'art. 102, comma 1, TUF, e dell'art. 37 del Regolamento Emittenti, ha comunicato la decisione di promuovere un'offerta pubblica di acquisto volontaria parziale ai sensi degli articoli 102 e seguenti del TUF ("**OPA**") su massime n. 11.875.000 azioni ordinarie Retelit, pari al 7,23% del capitale sociale di Retelit, che si è perfezionata l'8 luglio u.s. nei termini resi noti al mercato (cfr. successivo paragrafo "eventi di rilievo successivi alla chiusura del periodo").

Nell'ambito del processo di integrazione fra i due gruppi, Retelit e PA Group, in data **4 maggio 2020**, è stato lanciato il *rebranding* del logo Retelit, unificandolo su tutte le società del Gruppo al fine di aumentare il senso di appartenenza dei propri dipendenti e di avere nei confronti del mercato esterno l'idea di un unico provider di competenze distintive.

EVENTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

In data **2 luglio 2020**, Retelit Digital Services ha comunicato i risultati definitivi dell'OPA dalla stessa promossa in data 23 marzo 2020 ed avente ad oggetto massime n. 11.875.000 azioni ordinarie della controllante Retelit S.p.A., pari al 7,23% del capitale sociale di Retelit. Sono state portate in adesione all'OPA complessive n. 8.762.774 Azioni, pari al 73,792% delle azioni oggetto dell'OPA e al 5,335% del capitale sociale di Retelit, per un controvalore complessivo di Euro 15.597.737,72. Ad esito del perfezionamento dell'OPA, Retelit Digital Services deteneva, tenuto conto delle azioni Retelit già detenute dalla stessa Retelit Digital Services, complessive n. 12.612.602 azioni, pari a circa il 7,678% del capitale sociale di Retelit.

In data **6 luglio 2020**, l'organo decisionale del Consorzio AAE-1, composto da 19 operatori globali di telecomunicazioni, ha nominato Giuseppe Sini Chairman dell'AAE-1 Management Committee, già Vice Chairman dal 2018.

In data **24 luglio 2020**, il TAR del Lazio ha accolto l'impugnativa di Retelit avverso il decreto del Presidente del Consiglio dei Ministri del 7 giugno 2018, con il quale sono stati esercitati i poteri speciali previsti dall'articolo 2 del D.L. 15 marzo 2012, n. 21, nonché avverso il decreto del Presidente del Consiglio dei Ministri del 30 novembre 2018, con il quale è stata comminata nei confronti della Società una sanzione pecuniaria pari a Euro 140.137,15.

In data **30 luglio 2020**, Retelit, in esecuzione dello *share purchase agreement* sottoscritto in data 17 febbraio 2020, ha perfezionato il closing dell'acquisizione del 100% delle azioni con diritto di voto di Brennercom. Ai venditori sono state attribuite complessivamente, quale parte del prezzo per l'acquisizione, n. 8.426.966 azioni Retelit rinvenienti dall'OPA, corrispondenti al 5,13% del capitale sociale della stessa.

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELL'ATTIVITÀ PER L'ESERCIZIO IN CORSO

Il Piano Industriale 2020-2024 prevede una crescita organica di tutti e tre i gruppi attraverso l'ulteriore

sviluppo del segmento Business sia di Retelit Digital Services sia di Gruppo PA e Brennercom e le relative sinergie che la Società intende sviluppare proponendo un'offerta congiunta e diretta al mercato Business di infrastruttura e Servizi Gestiti. Prevede inoltre l'acquisizione di quote di mercato nei segmenti Wholesale Nazionale ed Internazionale, facendo leva sul sistema in Cavo AAE-1 e sulle partnership internazionali.

Il Piano prevede il raggiungimento dei seguenti target al 2024:

- Fatturato atteso tra €232-242 milioni
- EBITDA tra €87-92 milioni
- Unlevered Free Cash Flow cumulato tra €185-195 milioni

La *guidance* prevede per il 2020 un fatturato atteso tra i €165 e €175 milioni e un EBITDA tra i €51 e €56 milioni. A livello patrimoniale si confermano investimenti nel *range* tra €28 e €33 milioni e un Unlevered Free Cash Flow tra €17 e €22 milioni.

RISCHI LEGATI AL COVID-19

I risultati conseguiti nel secondo trimestre dell'anno sono stati sostanzialmente in linea con quelli registrati nel primo trimestre, nonostante il lockdown ed il periodo critico dovuto alla pandemia che ha determinato un forte rallentamento di tutte le attività economiche a livello mondiale. In tale periodo, il Gruppo è stato in grado di garantire la piena operatività e di soddisfare l'incremento delle richieste dei propri servizi da parte dei Clienti. Si ricorda che i servizi erogati dal Gruppo, *inter alia*, sono rivolti all'implementazione di sistemi ICT per le aziende, sia in termini infrastrutturali, sia in termini di gestione dei servizi per la digitalizzazione delle attività aziendali, e quindi supporto, ad esempio, allo *smart working* (es. ERP, videoconferenze, sistemi di *collaboration*).

Ad oggi la Società prevede un rallentamento di alcune attività in conseguenza di uno scenario macroeconomico, nazionale ed internazionale, il cui *outlook* sembra continuare ad essere negativo.

D'altra parte, la Società ritiene che, in prospettiva, l'adeguamento dei sistemi ICT, quando se ne determineranno le condizioni, sarà una delle priorità per molte aziende italiane che in questa situazione hanno compreso l'importanza di disporre di una struttura ICT adeguata e performante.

Pertanto, ci si aspetta che il *trend* di ordini commerciali, e di conseguenza il fatturato e la marginalità di Retelit possano subire un impatto limitato dalla situazione per quanto riguarda il 2020.

Pertanto sulla base dei risultati conseguiti nel primo semestre 2020 e delle risultanze economiche e finanziarie ad oggi, gli Amministratori ritengono che l'obiettivo di *guidance* sia conseguibile sia livello economico che patrimoniale, pur posizionandosi nella fascia bassa del *range*, ferma restando la necessità di monitorare costantemente l'eventuale impatto che l'attuale situazione di crisi economica generale provocata dalla pandemia da Covid-19 potrebbe avere sui tempi di pagamento da parte dei Clienti e, dunque, sulla capacità di generazione di cassa operativa del Gruppo, anche avuto riguardo alle misure di prossima emanazione da parte del Governo italiano.

Si segnala inoltre che il presente comunicato contiene dichiarazioni previsionali (*forward-looking statements*) riguardanti intenzioni, convinzioni o attuali aspettative del Gruppo in relazione ai risultati finanziari e ad altri aspetti delle attività e strategie del Gruppo. Il lettore del presente comunicato non deve porre un indebito affidamento su tali dichiarazioni previsionali in quanto i risultati consuntivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette previsioni come conseguenza di molteplici fattori, la maggior parte dei quali è al di fuori della sfera di controllo del Gruppo.

Si ricorda che la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2020 è oggetto di revisione contabile limitata ed è disponibile secondo i termini di legge presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato da Consob denominato “1Info”, consultabile all’indirizzo www.1info.it, e nella sezione “Investitori / Investor Relations / Bilanci e relazioni periodiche” del sito internet della Società www.retelit.it.

Il Dott. Mirko Endrizzi, in qualità di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dichiara, ai sensi del comma 2 dell’art. 154 bis del TUF, che l’informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde allo stato delle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

I risultati al 30 giugno 2020 saranno illustrati oggi, 4 agosto 2020, alle ore 16.00 nel corso di una conference call alla quale interverranno il Presidente della Società, Dario Pardi e l’Amministratore Delegato, Federico Protto.

I dettagli per partecipare alla conference call sono i seguenti:

- per l’Italia: +39 02 805 88 11
- per il Regno Unito: + 44 121 281 8003
- per gli Stati Uniti (numero locale): +1 718 7058794
- per gli Stati Uniti (numero verde): +1 855 2656959

Il materiale di supporto sarà reso disponibile sul sito Internet, in concomitanza con l’avvio della conference call.

Gruppo Retelit

Retelit è leader italiano nella costruzione di progetti tailor made, realizzati su piattaforme interamente gestite dal Gruppo, per la trasformazione digitale. Con oltre 20 anni di storia, siamo il partner ideale per le aziende, la pubblica amministrazione e gli operatori che vogliono cogliere le sfide dell’innovazione, grazie a un’offerta che copre l’intera catena del valore dei servizi ICT e della digitalizzazione. La combinazione tra gli asset di proprietà di Retelit (una rete in fibra ottica capillare in Italia e nel mondo e un network di Data Center distribuiti a livello nazionale) e le competenze nel settore dell’innovazione e del digitale di PA Group (da gennaio 2020 parte del Gruppo Retelit) ha dato vita a un player unico in Italia in grado di offrire soluzioni digitali integrate, dall’infrastruttura alla gestione del dato, dalla rete alle applicazioni. Retelit è quotato alla Borsa di Milano dal 2000, nel segmento STAR da 26 settembre 2016.

Investor Relations

Dario Pardi
Tel. +39 02 2020451
inv.relations@retelit.it
CDR Communication
Vincenza Colucci
Mob. +39 335 6909547
vincenza.colucci@cdr-communication.it

Media Relations Istituzionale

CDR Communication
Angelo Brunello
Mob. +39 329 2117752
angelo.brunello@cdr-communication.it

Comunicazione Retelit

Letizia Cilente
Mob. +39 342 9645801
l.cilente@retelit.it
media.relations@retelit.it

Media Relations ICT

Laura Poggi
Tel. +39 02 6705452
laura.poggi@in-rete.net
Francesca Negri
Tel. +39 02 6705452
francesca.negri@in-rete.net

Allegati gli schemi di Conto Economico, Stato Patrimoniale e Rendiconto Finanziario del Gruppo Retelit al 30 giugno 2020.

Conto economico consolidato

CONTO ECONOMICO	30/06/2020	30/06/2019
<i>(migliaia di euro)</i>		
Ricavi	61,951	32,153
Altri proventi	5,792	5,506
TOTALE RICAVI E PROVENTI OPERATIVI	67,743	37,659
Acquisti di materie prime e servizi esterni	(30,302)	(18,019)
Costi del personale	(15,803)	(4,058)
Altri costi operativi	(1,165)	(936)
RISULTATO OPERATIVO ANTE AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	20,472	14,645
Ammortamenti e svalutazioni delle attività materiali ed immateriali	(15,339)	(10,464)
Altri accantonamenti e svalutazioni	(392)	(350)
RISULTATO OPERATIVO	4,741	3,831
Proventi finanziari	72	65
Oneri finanziari	(2,074)	(400)
Oneri da partecipazione	(1)	(28)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	2,739	3,469
Imposte sul reddito	(1,095)	(192)
Imposte differite	536	-
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	2,180	3,277
Risultato dell'esercizio di Gruppo	2,177	-
Risultato dell'esercizio di Terzi	3	-

Prospetto della situazione patrimoniale e finanziaria consolidata

STATO PATRIMONIALE COMPLESSIVO	30/06/2020	31/12/2019
<i>(migliaia di euro)</i>		
Infrastruttura di rete	135,954	125,960
Immobili, impianti e macchinari	2,990	-
Altre immobilizzazioni materiali	2,401	1,018
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	5,506	2,817
Diritti d'uso	72,339	67,036
Avviamento	53,727	-
Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	88	83
Partecipazioni valutate al fair value	361	-
Attività per imposte anticipate	14,654	12,373
Altre attività non correnti	4,019	593
Attività finanziarie non correnti	212	-
Lista Clienti	16,321	-
Altre immobilizzazioni immateriali	1,149	0
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	309,719	209,880
Crediti commerciali, crediti vari e altre attività correnti	55,113	35,473
Crediti tributari, crediti IVA e imposte dirette correnti	2,939	511
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	41,100	24,454
Attività finanziarie correnti	43	-
Rimanenze	1,552	-
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	100,748	60,438
TOTALE ATTIVITA'	410,466	270,318
Capitale emesso	144,209	144,209
Riserve di patrimonio netto e risultati d'esercizio	19,891	7,698
Risultato dell'esercizio	2,177	10,877
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	166,276	162,783
Capitale, Riserve di patrimonio netto e risultati d'esercizio di terzi	96	-
Risultato dell'esercizio di terzi	3	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI TERZI	99	-
Passività finanziarie non correnti	82,024	236
Debiti finanziari per beni in lease non correnti	18,293	14,567
TFR e altri fondi relativi al personale	7,373	1,820
Fondi per rischi e oneri futuri	5,570	1,620
Fondo imposte differite	11,462	5,743
Passività da contratti non correnti	23,218	24,543
Altre passività non correnti	8,686	-
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	156,626	48,529
Passività finanziarie correnti	6,766	633
Debiti finanziari per beni in lease correnti	6,506	5,714
Debiti commerciali, debiti vari e altre passività correnti	66,641	47,472
Fondi per rischi e oneri futuri a breve	7	-
Debiti tributari, debiti IVA e imposte dirette correnti	2,812	489
Passività da contratti correnti	4,734	4,698
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	87,466	59,006
TOTALE PASSIVITA'	410,466	270,318

Rendiconto finanziario

(migliaia di euro)	30/06/2020	30/06/2019
Utile (perdita) di periodo	2.180	3.277
Rettifiche per:		
Imposte	559	
Ammortamenti	15.339	10.464
Altri accantonamenti e svalutazioni	300	350
Variazione del fondo T.F.R.	292	117
Variazione fondi per rischi e oneri	(337)	(431)
Interessi e oneri finanziari maturati	2.002	(334)
Interessi e oneri finanziari incassati/(pagati)	(870)	334
Imposte pagate	(162)	192
Accantonamento Piano LTI	120	0
Adeguamento partecipazioni ad Equity	0	(28)
FLUSSO MONETARIO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	19.423	13.941
(Incremento)/Decremento rimanenze di magazzino		
(Incremento)/Decremento crediti commerciali e altre attività correnti	5.444	397
(Incremento)/Decremento crediti tributari, crediti IVA e imposte dirette	(1.138)	57
Incremento/(Decremento) debiti fornitori e ricavi differiti	(4.516)	(2.502)
Incremento/(Decremento) Debiti tributari, debiti IVA e imposte dirette correnti	(767)	(86)
VARIAZIONE NETTA DELLA ATTIVITA' E PASSIVITA' CORRENTI E ALTRE VARIAZIONI	(977)	(2.134)
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	18.446	11.807
FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
(Investimenti) in Infrastruttura di rete e altre immobilizzazioni materiali	(12.922)	(8.813)
Disinvestimenti in Infrastruttura di rete e altre immobilizzazioni materiali	64	128
Variazione per effetti monetari degli investimenti	0	0
(Investimenti) in Concessioni, licenze e diritti simili e Diritti D'uso	0	(1.491)
Disinvestimenti in Concessioni, licenze e diritti simili e Diritti D'uso	0	62
Flusso di cassa per aggregazioni aziendali	(49.181)	0
Partecipazioni valutate con il metodo del PN	(6)	30
Partecipazioni valutate con il metodo del fair value	(38)	0
Variazione per effetti monetari degli investimenti	(1.804)	(4.446)
Investimenti netti in altre attività non correnti	(123)	(18)
FLUSSO MONETARIO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(64.011)	(14.548)
FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
(Incremento)/decremento netto attività finanziarie	0	0
Erogazione e (rimborsi mutui)	84.794	0
Incremento/ (Decremento) Debiti finanziari in lease	(4.946)	(3.094)
Accensione (rimborsi) finanziamenti	(17.640)	(3.524)
Acquisto Azioni Proprie		(4.479)
Distribuzione dividendi		(3.235)
Variazioni capitale sociale e riserve	(0)	0
Acquisto Azioni proprie	0	0
Distribuzione dividendi	0	0
FLUSSO MONETARIO GENERATO (ASSORBITO) DALL' ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	62.208	(14.332)
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO	16.643	(17.073)
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	24.454	47.355
DISPONIBILITA' LIQUIDE AL TERMINE DELL'ESERCIZIO	41.100	30.282

Posizione Finanziaria Netta

COMPOSIZIONE PFN	30/06/2020	31/12/2019
<i>(migliaia di euro)</i>		
A. Cassa	41,100	24,454
D. Liquidità	41,100	24,454
E. Crediti finanziari correnti	43	-
Passività finanziarie correnti	6,766	633
Debiti finanziari per beni in lease correnti	6,506	5,714
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	13,272	6,347
I. Indebitamento finanziario corrente	13,272	6,347
J. Indebitamento finanziario corrente netto I-E-D	(27,871)	(18,107)
<i>Passività finanziarie non correnti</i>	82,024	236
<i>Debiti finanziari per beni in lease non correnti</i>	18,293	14,567
K. Debiti bancari non correnti	100,317	14,803
N. Indebitamento finanziario non corrente	100,317	14,803
O. Indebitamento finanziario netto J+N	72,446	(3,304)