

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SOURCESENSE S.P.A.
HA APPROVATO LA RELAZIONE FINANZIARIA CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2022**

DATI SINTETICI CONSOLIDATI

- **Ricavi totali:** € 8,2 milioni circa, in diminuzione del 17% circa rispetto al primo semestre 2021 (€ 9,9 milioni)¹
- **Valore della Produzione:** € 8,8 milioni -15% (€ 10,4 milioni)
- **EBITDA:** € 1,1 milioni circa, con un decremento del 13% circa rispetto allo stesso periodo del 2021 (€ 1,2 milioni)
- **Risultato di periodo:** € 0,4 milioni -43% (€ 0,7 milioni)
- **Posizione Finanziaria Netta:** € 5,0 milioni (cassa) circa, in miglioramento di € 0,9 milioni rispetto al 31 dicembre 2021 (cassa per € 4,1 milioni)
- **Patrimonio Netto** pari a € 8,3 milioni rispetto a € 7,5 milioni al 31 dicembre 2021

Roma, 21 settembre 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di **Sourcesense S.p.A. (EGM:SOU)** società operante nel settore IT sui mercati italiano ed inglese, leader nelle soluzioni cloud-native basate su tecnologie “Open Source”, riunitosi in data odierna, ha approvato la Relazione Finanziaria Consolidata al 30 giugno 2022, sottoposta a revisione contabile limitata.

Marco Bruni CEO e Presidente di Sourcesense ha così commentato: “Nei primi sei mesi dell’anno abbiamo registrato risultati positivi in termini di marginalità nonostante una contrazione dei volumi. Abbiamo inoltre continuato ad investire in Ricerca e Sviluppo, elemento chiave del nostro modello di business, per incrementare la quantità e la qualità dei servizi offerti. La Posizione Finanziaria Netta, che comprende i proceeds dei Warrants convertiti durante la prima finestra di conversione dello scorso giugno, sconta alcuni ritardi contingenti nel processo di fatturazione, e quindi di incasso, delle attività svolte per un cliente primario. Guardiamo alla seconda parte dell’anno forti di un percorso strategico solido, tracciato nella direzione della continua innovazione delle nostre soluzioni e servizi, anche in attesa della conclusione dell’OPA lanciata da Poste italiane il cui periodo di adesione si concluderà il prossimo 14 ottobre”.

DATI ECONOMICI E PATRIMONIALI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2022

I **Ricavi di Vendita** sono pari a € 8,2 milioni in diminuzione del 17% circa rispetto al primo semestre 2021 (€ 9,9 milioni nel 1H 2021). Questo valore complessivo riassume tendenze differenziate di variazione delle singole service line con le Subscriptions (€ 2,9 milioni) e Consulting (€ 1,7 milioni) diminuite rispettivamente del 42% e dell’11%. Tutte le altre service line si sono incrementate: Solutions (€ 1,9 milioni) del 10%, Cloud Services (€ 1,3 milioni) del 18% e le Enterprise Apps (€ 0,4 milioni) del 147%.

In particolare, la diminuzione della service line Subscriptions sconta un ritardo della pianificazione degli investimenti di alcuni clienti determinato dal perdurare della pandemia e a causa dell’invasione dell’Ucraina da parte della Russia, mentre la diminuzione della service line Consulting corrisponde a una precisa direzione strategica della Società di favorire le service line a maggior valore.

¹ I dati economico finanziari in parentesi si riferiscono al 30 giugno 2021.

Il **Valore della produzione** pari a € 8,8 milioni (€ 10,4 milioni nel 1H 2021) ed evidenzia un decremento del 15%. L'**EBITDA** è pari a € 1,1 milioni (€ 1,2 milioni nel 1H 2021) con un decremento di circa il 13% rispetto all'esercizio precedente. Il positivo **EBITDA margin** pari al 12,1% (11,7% nel primo semestre 2021) è legato al continuo impegno, iniziato negli anni precedenti ed in continuità con l'impostazione strategica adottata dal Gruppo, di orientare le attività verso le service line a maggior valore aggiunto che consentono sia un maggior efficientamento che una miglior scalabilità del business.

L'**EBIT** è pari a € 0,5 milioni (€ 1,0 milioni nel 1H 2021) -51%, diminuzione conseguente a un cambio della politica di ammortamento delle spese di R&D (la cui durata utile è stata ridotta da 36 a 18 mesi) effettuata a fine 2021.

Il **Risultato dell'esercizio** si chiude con un utile pari a € 0,4 milioni (utile di € 0,7 milioni) -43%.

La **Posizione Finanziaria Netta** si attesta a € 5,0 milioni (cassa) circa, in miglioramento di € 0,9 milioni rispetto al 31 dicembre 2021 (cassa per € 4,1 milioni).

Il **Patrimonio netto** è pari a € 8,3 milioni contro gli € 7,5 milioni al 31 dicembre 2021 con un incremento dovuto al positivo risultato del primo semestre del 2022 e per effetto dell'aumento di capitale conseguente alla conversione di warrant.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL CORSO DEL PRIMO SEMESTRE 2022

10 gennaio 2022 - Sourcesense ha concluso l'operazione di acquisizione e ha liquidato, in data odierna, il corrispettivo relativo all'aggiustamento del prezzo, previsto dall'accordo di acquisto del 100% di MMUL S.r.l., società italiana con sede a Rho (MI) e specializzata nella realizzazione e gestione automatica di infrastrutture cloud di nuova generazione. Sourcesense ha corrisposto per cassa integralmente in data odierna, l'ulteriore corrispettivo pari a € 240.000 (aggiustamento prezzo), per il superamento degli obiettivi di fatturato 2021 previsti nell'accordo.

28 aprile 2022 – Sourcesense ha comunicato, ai sensi dell'art. 17 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, di aver ricevuto da parte di Algebris Investments (Ireland) Limited la comunicazione di cambiamento sostanziale della partecipazione, con la quale quest'ultima ha informato la Società, ai sensi dell'articolo 12 dello Statuto Sociale, di avere superato in data 22 aprile 2022 la soglia rilevante del 5% del capitale sociale rappresentativo di azioni che conferiscono diritto di voto, a seguito dell'acquisto di ulteriori 16.500 azioni ordinarie, detenendo n. 416.500 azioni pari al 5,03% del capitale sociale.

31 maggio 2022 – Sourcesense ha comunicato l'apertura del primo periodo di esercizio dei Warrant tra il 1° giugno 2022 ed il 15 giugno 2022.

6 giugno 2022 – Sourcesense ha comunicato che sono state assegnate n. 42.159 nuove azioni ordinarie a seguito dell'esercizio di n. 42.159 opzioni inerenti alla prima tranche del piano di stock option denominato "Stock Option Plan 2021-2023".

15 giugno 2022 – Sourcesense ha comunicato che sono stati esercitati n. 334.998 Warrant e conseguentemente sottoscritte, al prezzo di € 2,64 per azione (nel rapporto di n. 1 Azione per ogni n. 2 Warrant posseduti), n. 167.499 Azioni Sourcesense di nuova emissione prive dell'indicazione del valore nominale.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL PRIMO SEMESTRE 2022

13 luglio 2022 – Sourcesense ha comunicato la nuova composizione del capitale sociale che recepisce la variazione avvenuta a seguito dell'emissione di n. 209.658 azioni ordinarie a seguito dell'esercizio di complessivi n. 334.998 warrant (nel rapporto di n. 1 Azione per ogni n. 2 Warrant posseduti) intervenuto nel corso del mese di giugno 2022 e dell'esercizio di n. 42.159 opzioni inerenti alla prima tranches del piano di stock option denominato "Stock Option Plan 2021-2023".

23 agosto 2022 - Sourcesense ha approvato il comunicato redatto ai sensi dell'articolo 103, comma 3 e 3-bis, del D.Lgs 58/98 ("TUF") e dell'articolo 39 del Regolamento Consob n. 11971/99 (il "Comunicato dell'Emittente") relativo alle offerte pubbliche di acquisto volontarie totalitarie su azioni ordinarie e warrant della Società promosse da Poste Italiane S.p.A. (le "Offerte"), a fronte di un corrispettivo di Euro 4,20 per ciascuna azione portata in adesione ed Euro 0,78 per ciascun warrant portato in adesione (i "Corrispettivi").

25 Agosto 2022 - Consob ha approvato il documento di offerta relativa alle offerte pubbliche di acquisto (OPA) volontarie totalitarie su azioni e warrant della Società promosse da Poste Italiane. Il periodo di adesione ha avuto inizio il giorno 12 settembre 2022 e terminerà il giorno 14 ottobre 2022 (estremi inclusi).

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Le previsioni del mercato IT sono positive anche se la crescita è ridimensionata rispetto al 2021. I segmenti in cui opera la società appaiono essere quelli trainanti. I riscontri ricevuti nel primo semestre dai clienti registrano un positivo andamento degli ordini per quanto riguarda i servizi. Non sono state rilevate flessioni nell'erogazione delle attività già acquisite.

Per quanto riguarda la service line Subscriptions, dal mercato arrivano segnali ancora contrastanti dovuti all'incertezza del contesto economico che si riflette nella pianificazione degli investimenti pluriennali. Questo fattore si riflette nella maggiore competizione sul mercato dovuta ad un inferiore numero di opportunità ed una conseguente riduzione della marginalità. Non sono state rilevate criticità significative nei rapporti con la clientela già acquisita su questa service line a parte una dilazione degli investimenti che sono stati rimandati in avanti a volte di qualche mese oltre al prossimo esercizio.

La Società continuerà i propri investimenti in Ricerca e Sviluppo, elemento chiave del proprio modello di business, finalizzati al lancio di nuove piattaforme con l'obiettivo del potenziamento di Cloud Services, una delle service line a maggiore redditività.

Parallelamente proseguiranno le attività in corso finalizzate all'individuazione ed all'analisi di possibili target di acquisizione, focalizzate sull'ampliamento del portfolio prodotti e clienti, con l'obiettivo di accelerare la crescita per vie esterne sulle service line a maggior valore aggiunto.

Si allegano al presente comunicato gli schemi sintetici e riclassificati di Conto Economico, Stato Patrimoniale, Rendiconto Finanziario e Posizione Finanziaria Netta riferiti alla situazione consolidata.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Copia della Relazione Finanziaria Consolidata al 30 giugno 2022, comprensiva della Relazione della Società di Revisione, sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale in Roma, oltre che mediante pubblicazione sul sito istituzionale www.sourcesense.com nella sezione Investor Relations - Bilanci e relazioni periodiche, sul sito di Borsa Italiana e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato www.1info.it.

Il comunicato stampa è disponibile sui siti internet www.sourcesense.com e www.1info.it

About Sourcesense:

Sourcesense è una società, operante nel settore IT sui mercati italiano ed inglese, leader nelle soluzioni cloud-native basate su tecnologie "Open Source" e partner ideale per affrontare un percorso di evoluzione digitale che passa anche per la trasformazione delle strutture organizzative, delle metodologie di lavoro e delle pratiche operative. Proponendosi come fornitore di tecnologia, Sourcesense affianca aziende di classe enterprise, leader nei loro mercati di riferimento ed appartenenti a tutti i settori di attività (Industria & Servizi, Telco & Utility, Editoria & Media, Banking & Insurance, Fashion & Gaming e Pubblica Amministrazione). La Società impiega oltre 130 dipendenti e ha sedi a Roma, Milano, Bologna, Cosenza e Londra. Ha chiuso il 2021 con 21,2 milioni di euro di ricavi totali.

Ticker: SOU

ISIN: IT0005417040

Per ulteriori informazioni:

Sourcesense S.p.A.
Via del Poggio Laurentino, 9
00144 Roma
www.sourcesense.com

Investor Relations Manager
Mario Marchesi
investor_relations@sourcesense.com
Tel: + 39 06 45472503

EnVent S.r.l. – Euronext Growth Advisor
Luca Perconti
lperconti@eventcapitalmarkets.uk

CDR Communication - IR Advisor
Silvia Di Rosa
silvia.dirosa@cdr-communication.it
Tel: + 39 335 7864209
CDR Communication – Media Relations
Angelo Brunello
angelo.brunello@cdr-communication.it
Tel: + 39 329 2117752
Martina Zuccherini
martina.zuccherini@cdr-communication.it
Tel: + 39 339 4345708

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>	30/06/2022	30/06/2021	YoY.	YoY%
<i>Ricavi Consulting</i>	1.657	1.866	(209)	-11%
<i>Ricavi Solutions</i>	1.913	1.732	181	10%
<i>Ricavi Subscriptions</i>	2.918	4.998	(2.080)	-42%
<i>Ricavi Cloud Services</i>	1.325	1.125	200	18%
<i>Ricavi Enterprise Apps</i>	378	153	225	147%
Ricavi di vendita	8.191	9.874	(1.683)	-17%
<i>Incrementi Imm. per lavori interni</i>	568	447	121	27%
<i>Altri ricavi e proventi</i>	43	42	1	1%
Valore della produzione	8.802	10.363	(1.562)	-15%
<i>Consumi di materie prime e sussidiarie e merci</i>	(2.676)	(4.351)	1.674	-38%
<i>Costi per servizi</i>	(1.138)	(995)	(143)	14%
<i>Godimento beni di terzi</i>	(194)	(197)	3	-2%
<i>Costo del personale</i>	(3.717)	(3.588)	(129)	4%
<i>Oneri diversi di gestione</i>	(13)	(14)	1	-6%
EBITDA	1.064	1.218	(153)	-13%
EBITDA Margin %	12,1%	11,7%		
<i>Ammortamenti Immob.immat.</i>	(568)	(223)	(345)	155%
<i>Ammortamenti Immob.mat.</i>	(10)	(10)	(1)	9%
<i>Altre svalutazioni delle Immob.mat. e immat.</i>	0	0	0	0%
<i>Svalutazioni crediti</i>	0	0	0	0%
EBIT	487	985	(499)	-51%
EBIT Margin %	5,5%	9,5%		
<i>Proventi/(Oneri) Finanziari</i>	(17)	(46)	29	-63%
<i>Utili/(Perdite) su cambi</i>	93	16	77	491%
<i>Saldo gestione finanziaria</i>	76	(30)	106	-350%
<i>Rettifiche valore attività finanziarie</i>	(10)	12	(22)	-180%
Risultato ante imposte	553	968	(416)	-43%
<i>Imposte sul reddito dell'esercizio</i>	(161)	(282)	121	-43%
Utile dell'esercizio per il Gruppo	392	686	(295)	-43%
Profit Margin%	4,5%	6,6%		

SITUAZIONE PATRIMONIALE CONSOLIDATA RICLASSIFICATA

<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>	30/06/2022	30/06/2021	YoY.	YoY%
<i>Crediti verso clienti</i>	6.978	9.355	(2.377)	-25%
<i>Debiti verso fornitori</i>	2.777	4.790	(2.012)	-42%
CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE	4.201	4.565	(364)	-8%
<i>Altri crediti (incl.ratei e risconti attivi e strumenti finanziari)</i>	1.175	1.120	55	5%
<i>Altri debiti (incl.ratei e risconti passivi)</i>	2.396	2.745	(349)	-13%
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	2.980	2.940	41	1%
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	95	105	(10)	-9%
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	2.020	2.020	(0)	0%
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	14	7	7	113%
ATTIVO FISSO NETTO	2.128	2.131	(3)	0%
CAPITALE INVESTITO LORDO	5.109	5.070	39	1%
<i>TFR</i>	(1.753)	(1.595)	(159)	10%
<i>Fondi rischi e oneri</i>	(0)	(6)	6	-
CAPITALE INVESTITO NETTO	3.355	3.469	(114)	-3%
<i>Debiti v. banche e altri finanz. b.t.</i>	547	464	83	18%
<i>Debiti v. banche e altri finanz. m.l.t.</i>	1.366	1.630	(264)	-16%
<i>Totale debiti finanziari</i>	1.913	2.094	(181)	-9%
<i>Disponibilità liquide</i>	(6.903)	(6.151)	(752)	12%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(4.990)	(4.057)	(933)	23%
<i>Capitale sociale</i>	844	828	17	2%
<i>Riserve</i>	7.109	5.276	1.832	35%
<i>Risultato d'esercizio per il Gruppo</i>	392	1.423	(1.031)	-72%
PATRIMONIO NETTO	8.345	7.527	818	11%
TOTALE FONTI	3.355	3.469	(114)	-3%

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

<i>(Importi in migliaia di euro)</i>	<i>30/06/2022</i>	<i>31/12/2021</i>
Disponibilità Liquide	6.903	6.151
Attività finanziarie non immobilizzate	0	0
Debiti finanziari a breve		
Debiti verso banche entro 12 mesi	547	464
Debiti verso altri finanziat. entro 12 mesi	0	111
Totale debiti finanziari a breve	464	703
Posizione finanziaria a breve	6.356	5.687
Debiti finanziari a medio-lungo termine		
Debiti verso banche oltre 12 mesi	1.366	1.630
Debiti verso altri finanziat. oltre 12 mesi	0	0
Totale posizione finanz a medio-lungo	(1.366)	(1.630)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	4.990	4.057