

EXPRIVIA APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 30 SETTEMBRE 2021

PROSEGUE LA CRESCITA DEI RICAVI E DI TUTTI GLI INDICI DI REDDITIVITÀ

- **Ricavi:** 125,0 mln di euro, +4,4% rispetto a 119,8* mln al 30 settembre 2020
- **EBITDA:** 17,1 mln di euro, pari al 13,7% dei ricavi, +31,7% rispetto a 13,0* mln al 30 settembre 2020
- **EBIT:** 12,5 mln di euro, pari al 10,0% dei ricavi, +50,1% rispetto a 8,3* mln al 30 settembre 2020
- **Risultato ante imposte:** 10,2 mln di euro, pari al 8,2% dei ricavi, +79,2% rispetto a 5,7* mln al 30 settembre 2020
- **Posizione Finanziaria Netta** a -35,9 mln di euro rispetto ai -40,3 mln del 31 dicembre 2020 e ai -49,6* mln del 30 settembre 2020

11 novembre 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di **Expri^{via}** - società quotata al mercato Euronext Milan di Borsa Italiana [XPR.MI] - ha approvato in data odierna il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2021, redatto secondo i principi contabili internazionali (IAS/IFRS).

Il terzo trimestre dell'anno conferma la crescita dei ricavi e delle marginalità registrata nei mesi precedenti. I Ricavi dei primi nove mesi dell'anno si attestano a 125,0 milioni rispetto ai 119,8 (*) milioni dello stesso periodo del 2020, in crescita del 4,4%. Tutti gli indicatori di marginalità sono in crescita: l'EBITDA si attesta a 17,1 milioni nei primi nove mesi del 2021, pari al 13,7% dei ricavi, in incremento del 31,7% rispetto ai 13,0 (*) milioni del 2020, l'EBIT si attesta a 12,5 milioni, pari al 10,0% dei ricavi, in incremento del 50,1% rispetto ai 8,3 (*) milioni del 2020, il Risultato ante imposte a 10,2 milioni, pari al 8,2% dei ricavi, in incremento del 79,2% rispetto a 5,7 milioni del 2020 (*). La Posizione Finanziaria Netta si attesta a -35,9 milioni rispetto ai -40,3 milioni del 31.12.2020 e in netto miglioramento rispetto ai -49,6(*) milioni del 30.09.2020.

Nei primi nove mesi del 2021 crescono a due cifre i ricavi dal settore Pubblica Amministrazione sostenuti dall'impulso degli investimenti post-pandemia. Crescono a due cifre anche i settori Aerospazio e Telco e Media, il primo sulla scia dei grandi progetti che le agenzie spaziali italiana ed europea continuano a perseguire, il secondo sulla scia degli investimenti degli operatori Telco, malgrado la situazione di affanno di quel mercato. In leggera crescita i settori Sanità, Banche, Finanza e Assicurazioni, Utilities e Industria. In leggera decrescita Oil & Gas, settore fra i più esposti agli effetti della pandemia, benchè centrale nelle politiche



di trasformazione energetica globali. Cresce a due cifre il mercato internazionale, per via delle operazioni di consolidamento messe in atto nel corso del 2021.

(*) I risultati dei primi nove mesi del 2020 si riferiscono alle “*continuing operations*” ed escludono, pertanto, il contributo del Gruppo Italtel deconsolidato al 31 dicembre 2020 e rappresentato come “*discontinued operations*” ai sensi del principio contabile IFRS 5. I dati dei primi nove mesi del 2020 differiscono, seppur in maniera non significativa, dalle informazioni gestionali, comunicate in data 13 novembre 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 30 settembre 2021

I Ricavi dei primi nove mesi del 2021 sono pari a euro 112,7 milioni in crescita del 4,9% rispetto ai 107,4 milioni, dello stesso periodo del 2020.

L’EBITDA è pari a euro 16,9 milioni in aumento del 29,3% (13,1 milioni nei primi nove mesi del 2020).

L’EBIT è pari a euro 12,4 milioni in aumento del 47,3% (8,4 milioni nei primi nove mesi del 2020).

Il Risultato ante imposte si attesta ad un valore di euro 10,2 milioni rispetto ai 6,7 milioni dello stesso periodo del 2020, in crescita del 51,0%.

Il Patrimonio netto al 30 settembre 2021 è pari a euro 73,3 milioni rispetto ad euro 66,1 milioni al 31 dicembre 2020.

La Posizione Finanziaria Netta al 30 settembre 2021 è negativa per euro 35,8 milioni rispetto a euro -40,0 milioni del 31 dicembre 2020 e in netto miglioramento rispetto ai -49,5 milioni del 30 settembre 2020.

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

marmo@secnewgate.it - Cell. +39 335/6718211

Gianluigi Conese

conese@secnewgate.it - Cell. +39 335/7846403

Sec and Partners

T. +39 06/3222712

Martina Trecca

trecca@secnewgate.it - Cell. +39 334/1019671

Andrea Lijoi

lijoi@secnewgate.it - Cell. +39 329/2605000



SITUAZIONE PATRIMONIALE CONSOLIDATA GRUPPO EXPRIVIA AL 30 SETTEMBRE 2021

Importi in migliaia di Euro

	30/09/2021	31/12/2020
Immobili, Impianti e macchinari	16.834	19.029
Aviamento	69.071	69.071
Altre Attività Immateriali	9.546	10.220
Partecipazioni	883	554
Altre Attività Finanziarie non correnti	690	1.250
Altre Attività non correnti	594	468
Imposte Anticipate	2.206	2.219
ATTIVITA' NON CORRENTI	99.824	102.811
Crediti Commerciali	50.572	50.319
Rimanenze	913	1.064
Lavori in corso su ordinazione	27.267	23.437
Altre Attività correnti	10.277	10.207
Altre Attività Finanziarie correnti	707	728
Disponibilita' liquide e mezzi equivalenti	10.869	27.867
Altre Attività Finanziarie valutate al FVOCI	205	205
ATTIVITA' CORRENTI	100.810	113.827
TOTALE ATTIVITA'	200.634	216.638



COMUNICATO STAMPA

Importi in migliaia di Euro

	30/09/2021	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	4.682	4.171
Altre Riserve	1.095	14.133
Utili/(Perdite) esercizi precedenti	12.393	(165.774)
Utile/(Perdita) del periodo	6.953	165.531
PATRIMONIO NETTO	70.728	63.666
Patrimonio netto di terzi	5	29
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	70.723	63.637
Prestiti obbligazionari non correnti	11.437	13.673
Debiti verso banche non correnti	24.072	26.103
Altre Passività finanziarie non correnti	2.805	4.085
Altre Passività non correnti	494	934
Fondi per Rischi e Oneri	181	410
Fondi Relativi al Personale	8.310	8.729
Imposte Differite Passive	1.570	1.467
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	48.869	55.401
Prestiti obbligazionari correnti	4.743	4.536
Debiti verso banche correnti	6.552	21.274
Debiti commerciali	23.958	25.497
Anticipi su lavori in corso su ordinazione	3.619	6.432
Altre Passività Finanziarie	2.122	3.989
Altre Passività Correnti	40.041	35.841
PASSIVITA' CORRENTI	81.035	97.569
TOTALE PASSIVITA'	200.634	216.638



CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO GRUPPO EXPRI VIA AL 30 SETTEMBRE 2021

Importi in migliaia di Euro			per i nove mesi chiusi al	per i nove mesi chiusi al
	3^Q 2021	3^Q 2020	30/09/2021	30/09/2020
Ricavi	39.359	36.921	121.608	115.303
Altri proventi	891	1.337	3.437	4.468
TOTALE RICAVI	40.250	38.258	125.045	119.771
Costi per materiale di consumo e prodotti finiti	959	746	3.022	2.702
Costi per il personale	24.545	24.311	78.871	78.295
Costi per servizi	8.374	7.808	24.489	25.209
Costi per godimento beni di terzi	165	213	434	597
Oneri diversi di gestione	259	166	608	566
Variazione delle rimanenze	302	(386)	153	(834)
Accantonamenti e svalutazioni delle attività correnti	70	211	350	235
TOTALE COSTI	34.674	33.069	107.927	106.770
MARGINE OPERATIVO LORDO	5.576	5.189	17.118	13.001
Ammortamenti e svalutazioni delle attività non correnti	1.482	1.571	4.649	4.694
MARGINE OPERATIVO NETTO	4.094	3.618	12.469	8.307
Proventi e (oneri) finanziari e da altre partecipazioni	(579)	(856)	(2.251)	(2.606)
UTILE (PERDITA) ANTE IMPOSTE	3.515	2.762	10.218	5.701
Imposte sul reddito	1.021	773	3.265	1.823
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO - CONTINUING OPERATIONS	2.494	1.989	6.953	3.878
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO - DISCONTINUED OPERATIONS		2.600		(11.573)
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	2.494	4.589	6.953	(7.695)
Attribuibile a:				
Azionisti della capogruppo	2.517	4.056	6.980	(5.508)
Terzi	(22)	533	(26)	(2.187)
Utile (Perdita) per azione				
Utile (perdita) per azione base	0,0532	0,0794	0,1475	(0,1217)
Utile (perdita) per azione diluito	0,0532	0,0794	0,1475	(0,1217)
Utile (Perdita) per azione - Continuing Operations				
Utile (perdita) per azione base	0,0532	(0,2956)	0,1475	(0,2558)
Utile (perdita) per azione diluito	0,0532	(0,2956)	0,1475	(0,2558)



RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO GRUPPO EXPRIVIA AL 30 SETTEMBRE 2021

Importi in migliaia di Euro		per i nove mesi	per i nove mesi
		chiusi al	chiusi al
		30/09/2021	30/09/2020
Rendiconto Finanziario			
Operazioni di gestione reddituale:			
	Utile (perdita) del periodo	6.953	3.877
	Ammortamenti, svalutazioni, accantonamenti e altri elementi non monetari	5.327	4.930
	Accantonamento T.F.R.	3.694	3.607
	Anticipi/Pagamenti T.F.R.	(3.998)	(4.376)
	Variazione fair value derivati	(5)	0
	Flusso di cassa generato (assorbito) dalla gestione reddituale - Continuing operations	a	11.971
	Flusso di cassa generato (assorbito) dalla gestione reddituale - Discontinued operations	a1	0
	Incrementi/Decrementi dell'attivo e passivo circolante:		
	Variazione rimanenze e acconti	(6.567)	(10.371)
	Variazione crediti verso clienti	(525)	(4.184)
	Variazione crediti verso società controllanti/collegate	(66)	(1.175)
	Variazione crediti verso altri e crediti tributari	(459)	(548)
	Variazione debiti verso fornitori	(1.411)	1.185
	Variazione debiti verso società controllanti/collegate	(128)	1.251
	Variazione debiti tributari e previdenziali	(773)	(2.548)
	Variazione debiti verso altri	4.530	7.535
	Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attivo e passivo circolante - Continuing operations	b	(5.398)
	Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attivo e passivo circolante - Discontinued operations	b1	0
	Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività operativa - Continuing operations	a+b	6.572
	Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività operativa - Discontinued operations	a1+b1	0
	Attività di investimento:		
	Acquisti di immobilizzazioni materiali al netto dei corrispettivi per cessioni	(349)	(1.423)
	Variazione immobilizzazioni immateriali	(1.374)	(1.783)
	Variazione delle attività non correnti	(461)	11
	Variazione netta di altri crediti finanziari	581	0
	Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività di investimento - Continuing operations	c	(1.603)
	Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività di investimento - Discontinued operations	c1	0
	Attività e passività finanziarie:		5.363
	Accensioni di nuovi finanziamenti a medio lungo termine	110	(13.660)
	Rimborsi di finanziamenti a medio lungo termine	(8.739)	889
	Variazione netta di altri debiti finanziari inclusi altri debiti verso banche correnti	(13.353)	10.284
	Variazioni di altre passività non correnti e utilizzo fondi rischi	(9)	(911)
	(Acquisto)/Vendita azioni proprie	0	(295)
	Variazione patrimonio netto	22	(832)
	Flusso di cassa generato (assorbito) dalle attività di finanziamento - Continuing operations	d	(21.969)
	Flusso di cassa generato (assorbito) dalle attività di finanziamento - Discontinued operations	d1	0
	Flusso di disponibilità liquide e mezzi equivalenti	a+a1+b+b1+c+c1+d+d1	(16.999)
	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	27.867	25.996
	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	10.869	22.895

EXPRIVIA APPROVES THE INTERIM REPORT AT 30 SEPTEMBER 2021

THE GROWTH OF REVENUES AND ALL MARGINS CONTINUES

- **Revenues:** 125.0 mln euro, +4.4% compared to 119.8* mln at 30 September 2020
- **EBITDA:** 17.1 mln euro, equal to 13.7% of revenues, +31.7% compared to 13.0* mln at 30 September 2020
- **EBIT:** 12.5 mln euro, equal to 10.0% of revenues, +50.1% compared to 8.3* mln at 30 September 2020
- **Result before tax:** 10.2 mln euro, equal to 8.2% of revenues, +79.2% compared to 5.7* mln at 30 September 2020
- **Net Financial Position:** at -35.9 mln euro compared to -40.3 mln at 31 December 2020 and -49.6* mln at 30 September 2020

November 11, 2021 – **Exprivia** - a company listed on the Euronext Milan market of Borsa Italiana [XPR.MI] - approved today the Interim Report at 30 September 2021, prepared in accordance with International Accounting Standards (IAS / IFRS).

The third quarter of the year confirms the growth in revenues and margins recorded in the previous months. Revenues for the first nine months of the year amounted to 125.0 million compared to 119.8 (*) million in the same period of 2020, up 4.4%. All margin indicators are growing: EBITDA stood at 17.1 million, equal to 13.7% of revenues, an increase of 31.7% compared to 13.0 (*) million in 2020, EBIT amounted to 12.5 million, equal to 10.0% of revenues, an increase of 50.1% compared to 8.3 (*) million in 2020, the Result before tax stood at 10.2 million, equal to 8.2% of revenues, an increase of 79.2% compared to 5.7 million in 2020 (*). The Net Financial Position stood at -35.9 million compared to the -40.3 million of 31.12.2020 and a clear improvement compared to -49.6(*) million of 30.09.2020.

In the first nine months of 2021, revenues from the Public Administration sector grew by double digits, driven by the post-pandemic investments impulse. The Aerospace and Telco and Media sectors are also growing by double digits, the first in the wake of the large projects that the Italian and European space agencies continue to pursue, the second in the wake of the investments of the Telco operators, despite the difficult situation of that market. The Healthcare, Banking, Finance and Insurance, Utilities and Industry sectors showed slight growth. Slightly decreasing is Oil & Gas sector, one of the sectors most exposed to the effects of the pandemic,



PRESS RELEASE

although it is central to global energy transformation policies. The international market is growing by double digits, due to the consolidation of the operations implemented during 2021.

(*) The results for the first nine months of 2020 refer to "continuing operations" and therefore exclude the contribution of the Italtel Group, deconsolidated at 31 December 2020 and represented as a "discontinued operations" pursuant to IFRS 5. The figures of the first nine months of 2020 differ, albeit insignificantly, from the management data, communicated on 13 November 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 30 September 2021

Revenues for the first nine months of 2021 amounted to 112.7 million euro, up 4.9% compared to the 107.4 million in the same period of 2020.

EBITDA amounted to 16.9 million euro, up 29.3% (13.1 million in the first nine months of 2020).

EBIT amounted to 12.4 million euro, an increase of 47.3% (8.4 million in the first nine months of 2020).

The Result before tax amounted to 10.2 million euro compared to the 6.7 million in the same period of 2020, up by 51.0%.

Shareholders' equity at the 30 September 2021 was equal to 73.3 million euro compared to 66.1 million at 31 December 2020.

The Net Financial Position at 30 September 2021 was negative for 35.8 million euro compared to -40.0 million at 31 December 2020, a clear improvement compared to the -49.5 million at 30 September 2020.

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 Euronext Milan market (XPR).

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

www.exprivia.it

Contacts**Exprivia SpA****Investor Relations**

Gianni Sebastiano

gianni.sebastiano@exprivia.it

T. + 39 0803382070 - F. +39 0803382077

Press office**Sec Mediterranea**

T. +39 080/5289670

Teresa Marmo

marmo@segrp.com - Cell. +39 335/6718211

Gianluigi Conese

conese@segrp.com - Cell. +39 335/7846403

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



Exprivia Group – Consolidated Balance Sheet and financial position as per 30 September 2021

Amount in thousand Euro		
	30/09/2021	31/12/2020
Property, plant and machinery	16,834	19,029
Goodwill and other assets with an indefinite useful life	69,071	69,071
Other Intangible Assets	9,546	10,220
Shareholdings	883	554
Other non-current financial assets	690	1,250
Other non-current assets	594	468
Deferred tax assets	2,206	2,219
NON-CURRENT ASSETS	99,824	102,811
Trade receivables	50,572	50,319
Stock	913	1,064
Work in progress to order	27,267	23,437
Other Current Assets	10,277	10,207
Other Financial Assets	707	728
Cash and cash equivalents available	10,869	27,867
Other Financial Assets available for sale	205	205
CURRENT ASSETS	100,810	113,827
TOTAL ASSETS	200,634	216,638

PRESS RELEASE

Amount in thousand Euro		
	30/09/2021	31/12/2020
Share capital	24,616	24,616
Share Premium Reserve	18,082	18,082
Revaluation reserve	2,907	2,907
Legal reserve	4,682	4,171
Other reserves	1,095	14,133
Profits (Losses) for the previous period	12,393	(165,774)
Profit (Loss) for the period	6,953	165,531
SHAREHOLDERS' EQUITY	70,728	63,666
Minority interest	5	29
GROUP SHAREHOLDERS' EQUITY	70,723	63,637
Non-current bond	11,437	13,673
Non-current bank debt	24,072	26,103
Other financial liabilities	2,805	4,085
Other no current liabilities	494	934
Provision for risks and charges	181	410
Employee provisions	8,310	8,729
Deferred tax liabilities	1,570	1,467
NON CURRENT LIABILITIES	48,869	55,401
Current bond	4,743	4,536
Current bank debt	6,552	21,274
Trade payables	23,958	25,497
Advances payment on work in progress contracts	3,619	6,432
Other financial liabilities	2,122	3,989
Other current liabilities	40,041	35,841
CURRENT LIABILITIES	81,035	97,569
TOTAL LIABILITIES	200,634	216,638



PRESS RELEASE

Exprivia Group – Consolidated Profit and Loss as per 30 September 2021

Amount in thousand Euro			for the nine	for the nine
	3 [^] Q 2021	3 [^] Q 2020	months ended	months ended
	3 [^] Q 2021	3 [^] Q 2020	30/09/2021	30/09/2020
Revenues	39,359	36,921	121,608	115,303
Other income	891	1,337	3,437	4,468
PRODUCTION REVENUES	40,250	38,258	125,045	119,771
Costs of raw, subsid. & consumable mat. and goods	959	746	3,022	2,702
Salaries	24,545	24,311	78,871	78,295
Costs for services	8,374	7,808	24,489	25,209
Costs for leased assets	165	213	434	597
Sundry operating expenses	259	166	608	566
Change in inventories of raw materials and finished products	302	(386)	153	(834)
Provisions	70	211	350	235
TOTAL PRODUCTION COSTS	34,674	33,069	107,927	106,770
DIFFERENCE BETWEEN PRODUCTION COSTS AND REVENUES	5,576	5,189	17,118	13,001
Amortisation, depreciation and write-downs	1,482	1,571	4,649	4,694
OPERATIVE RESULT	4,094	3,618	12,469	8,307
Financial income and (charges) and other investments	(579)	(856)	(2,251)	(2,606)
PROFIT (LOSS) BEFORE TAXES	3,515	2,762	10,218	5,701
Income tax	1,021	773	3,265	1,823
PROFIT OR LOSS FOR THE YEAR DERIVING FROM ACTIVITIES IN OPERATION	2,494	1,989	6,953	3,878
PROFIT (LOSS) FOR THE YEAR DERIVING FROM DISCONTINUED ASSETS		2,600		(11,573)
PROFIT OR LOSS FOR THE PERIOD	2,494	4,589	6,953	(7,695)
Attributable to:				
Shareholders of holding company	2,517	4,056	6,980	(5,508)
Minority interest	(22)	533	(26)	(2,187)
Earnings per share losses				
Basic earnings per share	0.0532	0.0794	0.1475	(0.1217)
Basic earnings diluted	0.0532	0.0794	0.1475	(0.1217)
Earnings (loss) per share - Continuing Operations				
Basic earnings per share	0.0532	(0.2956)	0.1475	(0.2558)
Basic earnings diluted	0.0532	(0.2956)	0.1475	(0.2558)

PRESS RELEASE

Exprivia Group – Consolidated Financial Statement as per 30 September 2021

Amount in thousand Euro		for the nine	for the nine
		months closed on	months closed on
		30/09/2021	30/09/2020
Financial statement			
Operating activities:			
	Profit (loss) for the period	6,953	3,877
	Amortisation, depreciation and provisions	5,327	4,930
	Provision for Severance Pay Fund	3,694	3,607
	Advances/Payments Severance Pay	(3,998)	(4,376)
	Adjustment of value of financial assets	(5)	0
	Cash flow generated (absorbed) from operating activities	a	11,971
	Cash flow generated (absorbed) by income management - Discontinued operations	a1	0
	Increase/Decrease in net working capital:		
	Variation in stock and payments on account	(6,567)	(10,371)
	Variation in receivables to customers	(525)	(4,184)
	Variation in receivables to parent/subsidiary/associated company	(66)	(1,175)
	Variation in other accounts receivable	(459)	(548)
	Variation in payables to suppliers	(1,411)	1,185
	Variation in payables to parent/subsidiary/associated company	(128)	1,251
	Variation in tax and social security liabilities	(773)	(2,548)
	Variation in other accounts payable	4,530	7,535
	Cash flow generated (absorbed) from current assets and liabilities	b	(5,398)
	Cash flow generated (absorbed) by current assets and liabilities - Discontinued operations	b1	0
	Cash flow generated (absorbed) from current activities	a+b	6,572
	Cash flow generated (absorbed) by operating activities - Discontinued operations	a1+b1	0
	Investment activities:		
	Purchases of tangible fixed assets net of payments for sales	(349)	(1,423)
	Variation in intangible assets	(1,374)	(1,783)
	Variation in financial assets	(461)	11
	Net variation in other financial receivables	581	0
	Cash flow generated (absorbed) by investing activities - Continuing operations	c	(1,603)
	Cash flow generated (absorbed) by investing activities - Discontinued operations	c1	0
	Financial assets and liabilities		5,363
	Openings of new medium / long-term loans	110	(13,660)
	Repayments of medium-long term loans	(8,739)	889
	Net change in other financial payables including other current payables to banks	(13,353)	10,284
	Changes in other non-current liabilities and use of risk provisions	(9)	(911)
	(Purchase) / Sale of own shares	0	(295)
	Change in equity	22	(832)
	Cash flow generated (absorbed) by financing activities - Continuing operations	d	(21,969)
	Cash flow generated (absorbed) by financing activities - Discontinued operations	d1	0
	Increase (decrease) in cash and cash equivalent	a+a1+b+b1+c+c1+d+d1	(16,999)
	Cash and cash equivalents at the beginning of the period	27,867	25,996
	Cash and cash equivalents at the end of the period	10,869	22,895

