



XSTREAM



Comunicato stampa

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO E IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2023

PROSEGUE IL MIGLIORAMENTO DELLA MARGINALITA' OPERATIVA TRAINATA DALLA CRESCITA DEI VOLUMI SULLA CLIENTELA BUSINESS

- **Ricavi totali consolidati: € 10,4 milioni (€ 9,9 milioni)¹ +5%**
- **EBITDA consolidato: € 1,0 milioni (€ 0,6 milioni) +53%**
- **EBIT consolidato: € -3,7 milioni (€ -2,6 milioni) -40%**
- **Risultato d'esercizio: € -4,1 milioni (€ -2,9 milioni) -43%**
- **PFN di Gruppo: € 6,6 milioni, in miglioramento rispetto a € 7,9 milioni al 31 dicembre 2022**
- **Patrimonio Netto di Gruppo: € 2,1 milioni (€ 3,8 milioni)**

Gubbio, 28 maggio 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di GO Internet S.p.A. (EGM: GO.MI) - internet service provider ed operatore di telecomunicazioni dotato di interconnessioni dati e fonia con i principali operatori, che offre servizi evoluti di connettività attraverso la sua controllata XStream - riunitosi in data odierna, ha approvato il Progetto di Bilancio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2023.

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2023

I Ricavi totali dell'esercizio 2023 si attestano a € 10,4 milioni con una crescita del 5% rispetto all'esercizio 2022 (€ 9,9 milioni). La crescita complessiva continua ad essere trainata dai risultati sul segmento business che segna un incremento del 35% rispetto al 2022 tale da compensare la flessione del 33% sul segmento consumer.

Nel 2023 i volumi di fatturato da clientela business si attestano al 71% del totale ricavi consolidati e segnano il risultato del piano di riposizionamento del business aziendale su un target di mercato differente, ovvero quello relativo ai servizi alle imprese, rispetto a quello sul quale è stata fondata GO internet.

¹ I dati in parentesi sono relativi al 31 dicembre 2022



XSTREA



L'EBITDA dell'esercizio 2023 si attesta a € 1,0 milioni con una crescita del +52% rispetto al 2022 (€ 0,6 milioni). Tale crescita ha risentito sia della generale ottimizzazione dei costi sia della rifocalizzazione del target di clientela come sopra evidenziato dall'andamento dei Ricavi.

L'EBIT dell'esercizio 2023 si attesta al valore di € -3,7 milioni (€ -2,6 milioni) risentendo di una maggiore svalutazione di crediti legati alla clientela consumer e delle svalutazioni di asset della capogruppo in seguito alla progressiva dismissione delle infrastrutture di rete radio a seguito della messa in esercizio da parte di OpNet di nuove infrastrutture alternative. Inoltre, la variazione rispetto all'esercizio precedente risente della presenza, nel 2022, di proventi straordinari relativi all'operazione di cessione delle frequenze ad OpNet.

Il Risultato d'esercizio è pari a € -4,1 milioni ed evidenzia un peggioramento rispetto al 2022 (€ -2,9 milioni) come conseguenza di quanto sopra riportato.

Sul fronte patrimoniale, si registra una riduzione del capitale circolante netto per effetto dell'incremento dei debiti commerciali legati al mancato pagamento di OpNet e per effetto della riduzione dei crediti commerciali a seguito della loro svalutazione.

Gli Investimenti ammontano a € 1,6 milioni (€ 2,2 milioni) e sono relativi prevalentemente agli investimenti determinati per l'acquisizione di nuovi clienti e allo sviluppo di prodotti e soluzioni per il mercato aziende.

Il patrimonio netto ammonta a € 2,1 milioni (€ 3,8 milioni) in diminuzione per effetto delle perdite registrate negli anni, prevalentemente legate al costo (ammortamento) delle infrastrutture non ancora ripagato dai volumi di vendita e dalla relativa marginalità e alla svalutazione dei crediti deteriorati.

La Posizione Finanziaria Netta pari a € 6,6 milioni risulta in miglioramento rispetto agli € 7,9 milioni al 31 dicembre 2022, per effetto del costante rimborso dei debiti verso istituti finanziari e società di leasing. Anche riguardo alla Posizione Finanziaria Netta è possibile apprezzare gli effetti del Piano 2020 e del cambiamento del modello di business: le minori necessità di cassa derivanti da minori investimenti hanno consentito di invertire il trend crescente della PFN stessa.

PRINCIPALI RISULTATI DELLA CAPOGRUPPO AL 31 DICEMBRE 2023

GO Internet S.p.A. per l'esercizio 2023 evidenzia Ricavi totali pari a €3,9 milioni (€ 4,8 milioni). La crescita dei ricavi sul segmento business pari a € 0,4 milioni (+95% rispetto al 2022) non compensa la flessione dei ricavi sul segmento consumer pari a € 1,4 milioni (-33% rispetto al 2022) determinata sia dai tassi di disdetta attesi sia dallo spegnimento di siti con tecnologie obsolete. Ciononostante tale andamento evidenzia come anche la capogruppo segua il percorso di riposizionamento su clientela aziendale in luogo di clientela consumer.

A livello di EBITDA si registra una migliore marginalità, pur attestandosi ad un valore negativo neutro (0 €) che segna un miglioramento rispetto al valore negativo di € -59 migliaia nel 2022.



XSTREAM



L'EBIT dell'esercizio 2023 si attesta al valore di € -3,7 milioni (€ -2,4 milioni) risentendo di una maggiore svalutazione di crediti legati alla clientela consumer e delle svalutazioni di asset della capogruppo in seguito alla progressiva dismissione delle infrastrutture di rete radio a seguito della messa in esercizio da parte di OpNet di nuove infrastrutture alternative. Inoltre, la variazione rispetto all'esercizio precedente, risente della presenza, nel 2022, di proventi straordinari relativi all'operazione di cessione delle frequenze ad OpNet.

La Posizione Finanziaria Netta risulta in miglioramento passando da € 6,7 milioni al 31 dicembre 2022 a € 5,0 milioni al 31 dicembre 2023, per effetto del costante rimborso dei debiti verso istituti finanziari e società di leasing. Negli ultimi 3 esercizi la Posizione Finanziaria Netta, incrementata nel 2020 per l'accensione del finanziamento per l'acquisizione del 100% del capitale della XStream S.r.l., è costantemente diminuita grazie anche al sostegno finanziario del socio OpNet.

Il Patrimonio netto ammonta a € 2,9 milioni (€ 4,6 milioni). Nel complesso le perdite registrate negli anni - in virtù delle dinamiche sopra esposte e prevalentemente legate al costo (ammortamento) delle infrastrutture non ancora ripagato dai volumi di vendita e dalla relativa marginalità - nonché la svalutazione dei crediti commerciali deteriorati, determinano tale risultato.

DESTINAZIONE DELL'UTILE D'ESERCIZIO

Unitamente all'approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, il Consiglio di Amministrazione propone di riportare a nuovo la perdita di € 4,0 milioni.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE L'ESERCIZIO 2023

30 novembre 2023 Viene stipulato un accordo di investimento di Tessellis in GO internet che prevede, all'avveramento di alcune condizioni sospensive, la sottoscrizione da parte di Tessellis, anche indirettamente, di un aumento di capitale fino ad Euro 3.350.000 e la conseguente promozione di un'offerta pubblica di acquisto sulle azioni di GO internet (OPA)².

22 dicembre 2023 L'assemblea di Go internet, in esecuzione dell'accordo di investimento concluso con Tessellis, delibera un aumento di capitale riservato a Tessellis o a società da questa controllata fino all'importo massimo di Euro 3.350.000,00 (l'"Aumento di Capitale Riservato"), da liberare attraverso la compensazione del credito commerciale vantato da OpNet verso GO internet e subordinato al verificarsi di alcune condizioni sospensive.

² <https://gointernet.it/wp-content/uploads/2023/11/111.-Project-Go-Comunicato-Stampa-30.11.23.pdf>



XSTREA



FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

12 febbraio 2024 GO Internet ha proceduto, in esecuzione della delibera assembleare del 22 dicembre 2023, al raggruppamento delle azioni Go Internet in rapporto 1 a 500. In esito all'operazione le n. 616.325.664 azioni ordinarie della società sono state raggruppate in n. 1.232.651 nuove azioni ordinarie.

30 aprile 2024 Sottoscritta la proroga al 31 maggio 2024 dell'accordo di investimento tra Tessellis, OpNet e GO Internet.

27 maggio 2024 Closing dell'accordo di investimento di Tessellis in Go Internet del 30 novembre 2023. Tessellis ha designato la società BID-GO S.r.l., il cui capitale sociale è interamente detenuto da Tiscali Italia S.p.A., società totalitariamente controllata da Tessellis, quale sottoscrittore dell'Aumento di Capitale Riservato di Go Internet con termine di efficacia fissato al giorno 31 maggio 2024. Per effetto di tale sottoscrizione BID-GO verrà a detenere, con effetto dal 31 maggio 2024, il 77,04% del capitale sociale di GO Internet determinando i presupposti per la promozione di un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria sulle azioni GO Internet (l'"OPA"), ad un prezzo pari ad Euro 0,81 per azione, corrispondente al prezzo unitario di sottoscrizione dell'aumento di capitale riservato da parte di BID-GO³.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Avvalorato dai risultati industriali conseguiti con l'avvio del piano industriale del 2020, il Gruppo GO Internet intende proseguire nella sempre maggiore focalizzazione nell'offerta di soluzioni telco e ICT alle imprese sul territorio italiano attraverso il nuovo modello di business adottato che si concentra sui servizi piuttosto che sulle infrastrutture e che richiede pertanto un volume ridotto di investimenti legato all'acquisizione di nuova clientela e allo sviluppo delle piattaforme e dei sistemi di erogazione dei servizi.

In tal senso risulta fondamentale il closing dell'accordo di investimento di Tessellis in GO internet poiché l'operazione è volta all'ampliamento dell'offerta commerciale del Gruppo Tessellis nel settore B2B e al rafforzamento patrimoniale di GO internet.

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito internet della Società www.gointernet.it nella sezione Investor Relations e su eMarket SDIR www.emarketstorage.it.

Gruppo GO

³ Ulteriori informazioni sull'OPA saranno rese note nella comunicazione che sarà emessa da BID-GO e diffusa al mercato da GO Internet alla data di esecuzione dell'Aumento di Capitale (i.e. 31 maggio 2024), ai sensi dell'art. 102, comma 1 del D.Lgs. n. 58/1998 ("TUF").



XSTREAM



Il Gruppo GO Internet è composto da tre società delle quali due impegnate nella vendita di servizi di telecomunicazioni, GO Internet S.p.A. per la clientela small business, SOHO e consumer e XStream S.r.l. per la clientela business e rivenditori, e la società GOWimax S.r.l., che offre servizi alle altre società del Gruppo. L'intera offerta del Gruppo GO è veicolata tramite partner commerciali e industriali e attraverso la propria rete di vendita diretta, ed è disponibile su tutto il territorio nazionale. GO Internet S.p.A. è un internet service provider di servizi FWA (Fixed Wireless Access), oggi offerti in tecnologia 4G LTE, e, dal 2016 anche di servizi in fibra FTTH (Fiber To The Home) essendo stato uno dei primi operatori a sottoscrivere accordi commerciali con Open Fiber S.p.A. per la fornitura di fibra ottica passiva e attiva. (www.gointernet.it)

XStream è un operatore di telecomunicazioni dotato di interconnessioni dati e fonia con i principali operatori che offre servizi evoluti di connettività (Fibra Dedicata, FTTH, FTTCab, xDSL, FWA), servizi fonia e di cyber security rivolti ad una clientela business e, in forma "whitelabel", a partner wholesale. Attraverso una propria centrale telefonica offre sia servizi di fonia tradizionale sia servizi di centralino virtuale e *unified communication*. (www.x-stream.biz). Codice ISIN Azioni GO Internet: IT0005038002. Ticker: "GO".

Contatti

Investor Relation

GO Internet S.p.A.

Biagio Deminco

Tel: +39 075 7829 100

b.deminco@gointernet.it

Euronext Growth Advisor

EnVent Capital Markets Ltd

Paolo Verna

Tel. +44 (0) 2035198451 / +39 06 896841

pverna@enventcapitalmarkets.co.uk

In allegato schemi di:

- Conto Economico riclassificato Consolidato e della Capogruppo al 31 dicembre 2023
- Stato Patrimoniale riclassificato Consolidato e della Capogruppo al 31 dicembre 2023



XSTREA



CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2023

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	2023		2022		Variazione	
<i>(Importi in Euro/Migliaia)</i>						
Ricavi di vendita	9.963	96%	9.253	93%	710	8%
Altri proventi al netto delle partite straordinarie	451	4%	663	7%	(212)	-32%
Valore della Produzione	10.414	100%	9.916	100%	498	5%
Acquisti	(5.891)	-57%	(5.661)	-57%	(230)	4%
Altri oneri esterni al netto delle partite straordinarie	(234)	-2%	(279)	-3%	45	-16%
Costi del Personale (Incluso CdA e Manodopera in Outsourcing)	(3.301)	-32%	(3.329)	-34%	29	-1%
EBITDA	988	9%	647	7%	341	53%
Ammortamenti	(2.670)	-26%	(3.299)	-33%	629	-19%
Altri accantonamenti e perdite su crediti	(1.276)	-12%	(500)	-5%	(776)	155%
Proventi/(Oneri) Straordinari	(726)	-7%	518	5%	(1.243)	-240%
EBIT	(3.685)	-35%	(2.635)	-27%	(1.050)	40%
Proventi/(Oneri) Finanziari	(894)	-9%	(249)	-3%	(645)	259%
Utile (perdita) ante imposte	(4.579)	-44%	(2.884)	-29%	(1.696)	59%
(Imposte sul reddito dell'esercizio)	488	5%	28	0%	460	1649%
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	(4.091)	-39%	(2.856)	-29%	(1.235)	43%

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2023

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO	2023		2022		Variazione	
<i>(Importi in Euro/Migliaia)</i>						
Crediti commerciali	2.088	24%	3.107	24%	(1.019)	-33%
(Debiti commerciali e acconti)	(5.502)	-63%	(4.881)	-36%	(621)	13%
Rimanenze finali	238	3%	260	0%	(22)	-9%
Altre attività - (passività) a breve operative	(129)	-1%	-6	2%	(123)	-2119%
Capitale Circolante Netto	(3.305)	-38%	(1.520)	-10%	(1.785)	117%
Immobilizzazioni immateriali	3.345	38%	3.370	8%	(25)	-1%
Immobilizzazioni materiali	5.494	63%	7.117	53%	(1.623)	-23%
Partecipazioni e titoli	0	0%	(0)	0%	0	0%
(Benefici a dipendenti)	(802)	-9%	(701)	-4%	(101)	14%
Altre attività - (passività) nette	3.988	46%	3.484	31%	504	14%
Capitale investito al netto dei crediti finanziari	8.720	100%	11.750	100%	(3.030)	-26%
Patrimonio Netto (PN)	2.111	24%	3.833	41%	(1.722)	-45%
(Cassa, Banche e simili)	(363)	-4%	(159)	-1%	(204)	128%
Debiti vs Banche ed altri finanziatori	6.972	80%	8.076	60%	(1.104)	-14%
Posizione Finanziaria Netta (PFN)	6.609	76%	7.917	59%	(1.308)	-17%
PN + PFN	8.720	100%	11.750	100%	(3.030)	-26%

RENDICONTO FINANZIARIO RICLASSIFICATO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2023

RENDICONTO FINANZIARIO RICLASSIFICATO	2023	2022
A) Disponibilità liquide iniziali:	159	709
B) Flusso finanziario dall'attività dell'esercizio	1.314	3.464
Utile/(Perdita) d'esercizio	-4.091	-2.856
Variazione del Capitale Circolante (al lordo del fondo svalutazione crediti)	594	1.402
Variazione crediti/debiti da fiscalità differita	-488	-29
Ammortamenti, svalutazioni, accantonamenti e altre partite economiche non monetarie	4.507	4.694
Proventi e Oneri finanziari	894	250
Variazione del TFR	-101	2
C) Flusso finanziario dall'attività d'investimento	-1.493	-2.237
Investimenti dell'esercizio in immobilizzazioni (materiali e immateriali)	-1.582	-2.289
Altre variazioni di attività non correnti	0	0
Altre variazioni delle riserve che non hanno comportato movimenti finanziari	89	52
D) Flusso finanziario dall'attività finanziaria	382	-1.776
Variazioni dei debiti vs banche per mutui	-1.542	-1.362
Variazioni dei debiti vs banche a breve termine	792	577
Variazioni dei debiti per leasing	-426	-739
Altre variazioni di debiti correnti	0	0
Altre variazioni di debiti a lungo termine verso terzi	101	-2
Proventi e Oneri finanziari	-823	-250
Variazione del Patrimonio Netto per aumento di capitale sociale	2.280	0
Variazione del Patrimonio Netto a seguito dei costi di aumento di capitale sociale	0	0
E) Flusso monetario del periodo (B+C+D):	204	-549
F) Disponibilità liquide finali (A+E):	363	159



XSTREA



CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO DELLA CAPOGRUPPO AL 31 DICEMBRE 2023

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	2023		2022		Variazione	
<i>(Importi in Euro/Migliaia)</i>						
Ricavi di vendita	3.476	90%	4.215	87%	(739)	-18%
Altri proventi al netto delle partite straordinarie	380	10%	623	13%	(243)	-39%
Valore della Produzione	3.856	100%	4.838	100%	(981)	-20%
Acquisti	(2.698)	-70%	(3.297)	-68%	599	-18%
Altri oneri esterni al netto delle partite straordinarie	(77)	-2%	(116)	-2%	39	-33%
Costi del Personale (Incluso CdA e Manodopera in Outsourcing)	(1.082)	-28%	(1.484)	-31%	403	-27%
EBITDA	(0)	0%	(59)	-1%	59	100%
Ammortamenti	(1.747)	-45%	(2.446)	-51%	699	-29%
Altri accantonamenti e perdite su crediti	(1.250)	-32%	(500)	-10%	(750)	150%
Proventi/(Oneri) Straordinari	(676)	-18%	591	12%	(1.267)	-215%
EBIT	(3.673)	-95%	(2.414)	-50%	(1.259)	52%
Proventi/(Oneri) Finanziari	(764)	-20%	(183)	-4%	(582)	319%
Utile (perdita) ante imposte	(4.438)	-115%	(2.597)	-54%	(1.841)	71%
(Imposte sul reddito dell'esercizio)	379	10%	202	4%	177	88%
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	(4.059)	-105%	(2.395)	-50%	(1.664)	69%

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO DELLA CAPOGRUPPO AL 31 DICEMBRE 2023

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO	2023		2022		Variazione	
<i>(Importi in Euro/Migliaia)</i>						
Crediti commerciali	1.609	20%	2.685	24%	-1.076	-40%
(Debiti commerciali e acconti)	-4.683	-59%	-4.016	-36%	-666	17%
Rimanenze finali	8	0%	12	0%	-4	-34%
Altre attività - (passività) a breve operative	63	1%	173	2%	-110	-64%
Capitale Circolante Netto	-3.002	-38%	-1.146	-10%	-1.857	162%
Immobilizzazioni immateriali	590	7%	871	8%	-282	-32%
Immobilizzazioni materiali	4.286	54%	5.956	53%	-1.670	-28%
Partecipazioni e titoli	2.546	32%	2.534	22%	12	0%
(Benefici a dipendenti)	-297	-4%	-430	-4%	133	-31%
Altre attività - (passività) nette	3.849	48%	3.488	31%	361	10%
Capitale investito al netto dei crediti finanziari	7.971	100%	11.273	100%	-3.303	-29%
Patrimonio Netto (PN)	2.944	37%	4.611	41%	-1.667	-36%
(Cassa, Banche e simili)	-289	-4%	-86	-1%	-203	235%
Debiti vs Banche ed altri finanziatori	5.315	67%	6.748	60%	-1.433	-21%
Posizione Finanziaria Netta (PFN)	5.026	63%	6.662	59%	-1.636	-25%
PN + PFN	7.971	100%	11.273	100%	-3.303	-29%

RENDICONTO FINANZIARIO RICLASSIFICATO DELLA CAPOGRUPPO AL 31 DICEMBRE 2023

RENDICONTO FINANZIARIO RICLASSIFICATO	2023	2022
A) Disponibilità liquide iniziali:	86	402
B) Flusso finanziario dall'attività dell'esercizio	508	3.196
Utile/(Perdita) d'esercizio	(4.059)	(2.395)
Variazione del Capitale Circolante (al lordo del fondo svalutazione crediti)	492	1.757
Variazione crediti/debiti da fiscalità differita	(379)	(203)
Ammortamenti, svalutazioni, accantonamenti e altre partite economiche non monetarie	3.557	3.881
Proventi e Oneri finanziari	764	183
Variazione del TFR	133	(27)
C) Flusso finanziario dall'attività d'investimento	(255)	(1.099)
Investimenti dell'esercizio in immobilizzazioni (materiali e immateriali)	(355)	(1.101)
Altre variazioni di attività non correnti	(12)	0
Altre variazioni delle riserve che non hanno comportato movimenti finanziari	112	2
D) Flusso finanziario dall'attività finanziaria	(50)	-2.412
Variazioni dei debiti vs banche per mutui	(1.905)	(1.867)
Variazioni dei debiti vs banche a breve termine	784	548
Variazioni dei debiti per leasing	(383)	(937)
Altre variazioni di debiti correnti	0	0
Altre variazioni di debiti a lungo termine verso terzi	(133)	27
Proventi e Oneri finanziari	(693)	(183)
Variazione del Patrimonio Netto per aumento di capitale sociale	2.280	0
Variazione del Patrimonio Netto a seguito dei costi di aumento di capitale sociale	0	0
E) Flusso monetario del periodo (B+C+D):	203	(315)
F) Disponibilità liquide finali (A+E):	289	86