



COMUNICATO STAMPA

SIAV: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2022

RICAVI DELLE VENDITE IN CRESCITA E CONTINUI INVESTIMENTI NELLO SVILUPPO TECNOLOGICO DEL GRUPPO

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2022

- **Ricavi delle vendite** pari a Euro 14,2 milioni (Euro 14,0 milioni al 30 giugno 2021)
- **Valore della Produzione** pari a Euro 19,5 milioni, +9% (Euro 17,9 milioni al 30 giugno 2021)
- **EBITDA** pari a Euro 1,4 milioni (Euro 1,4 milioni al 30 giugno 2021)
- **Indebitamento Finanziario Netto** pari a Euro 8,2 milioni (Euro 7,8 milioni al 31 dicembre 2021)
- **Patrimonio Netto di Gruppo** pari a Euro 9,0 milioni (Euro 9,0 al 31 dicembre 2021)

Rubano (PD), 29 settembre 2022

Il Consiglio di Amministrazione di **Siav S.p.A.** (la "Società" o "SIAV") - società Benefit leader in Italia nel settore dell'Enterprise Content Management, quotata sul mercato Euronext Growth Milan (EGM) – si è riunito in data odierna per approvare la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022, sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2022

I **Ricavi delle vendite** si attestano a Euro 14,2 milioni, in lieve aumento rispetto a Euro 14,0 milioni al 30 giugno 2021. Si segnala che la tradizionale stagionalità dei ricavi, che ha sempre caratterizzato il Gruppo e, più in generale, il settore dell'IT - statisticamente configurando circa il 43% dei ricavi totali dell'esercizio nel primo semestre e circa il 57% nel secondo semestre -, nel 2022 è stata ulteriormente accentuata dalla presenza di alcune importanti commesse in ambito PA e Sanità che hanno comportato lo spostamento dal primo al secondo semestre di importanti valori di ricavo. L'evidenza di tali valori troverà riscontro nella seconda parte dell'esercizio, a seguito dei collaudi che verranno organizzati con i relativi clienti.

Il **Valore della Produzione**, pari a Euro 19,5 milioni, ha registrato un incremento del 9% rispetto a Euro 17,9 milioni al 30 giugno 2021. Tale voce risulta composta, oltre che dai ricavi di vendita, (i) dai lavori in corso su ordinazione riferiti a commesse in corso e non ancora concluse per Euro 0,8 milioni e (ii) dagli incrementi di immobilizzazioni per sviluppi interni, che passano da Euro 2,9 milioni del 30 giugno 2021 a Euro 3,7 milioni al 30 giugno 2022 (+27,1%), principalmente a seguito del completamento della nuova piattaforma ECM cloud based Silloge da parte della capogruppo SIAV S.p.A. nel corso del periodo considerato. In aggiunta al completamento della piattaforma Silloge sono continuati gli sviluppi della piattaforma Archiflow, della piattaforma Catflow e delle piattaforme di Quality & Audit Management Checker e Revo. Risulta rilevante anche la voce altri ricavi e proventi, principalmente riconducibile alla consolidante SIAV S.p.A., che nel primo semestre 2022 si attesta ad Euro 0,8 milioni,



COMUNICATO STAMPA

principalmente per contributi in conto esercizio per credito di imposta da attività di ricerca e sviluppo.

La marginalità risulta sostanzialmente in linea con i risultati al 30 giugno 2021, sia in valore assoluto sia relativo, con un **EBITDA** pari a Euro 1,4 milioni (Euro 1,4 milioni al 30 giugno 2021) e un **EBITDA margin** pari al 9,9% (10,0% al 30 giugno 2021).

L'**EBIT** risulta pari a Euro 36 migliaia (Euro 58 migliaia al 30 giugno 2021), dopo ammortamenti per complessivi Euro 1,4 milioni (Euro 1,3 milioni al 30 giugno 2021). Coerentemente con il business e la struttura del Gruppo, gli ammortamenti sono relativi principalmente alle immobilizzazioni immateriali, per Euro 1,1 milioni, di cui la maggior parte relativi all'ammortamento di software proprietari impiegati per l'erogazione dell'offerta del Gruppo.

Il **Risultato netto del Gruppo** risulta negativo per Euro 0,2 (positivo per Euro 0,1 al 30 giugno 2021).

L'**indebitamento finanziario netto** è pari a Euro 8,2 milioni, in lieve aumento rispetto a Euro 7,8 milioni al 31 dicembre 2021, prevalentemente per effetto degli investimenti in attività di R&D finalizzati allo sviluppo tecnologico del Gruppo. Si segnala, infatti, un incremento delle immobilizzazioni immateriali nel periodo di riferimento, le quali aumentano di circa Euro 2,6 milioni (da Euro 16,7 milioni al 31 dicembre 2021 a Euro 19,3 al 30 giugno 2022) e afferiscono allo sviluppo di software proprietari del Gruppo attraverso cui lo stesso eroga i servizi offerti ai propri clienti.

Il **Patrimonio Netto di Gruppo** è pari a Euro 9,0 milioni (Euro 9,0 milioni al 31 dicembre 2021).

Fatti di rilievo nel corso del primo semestre 2022

L'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato, nella sua adunanza del giorno 22 marzo 2022, ha deliberato, a seguito della presentazione di apposita domanda da parte di SIAV S.p.A., di attribuire alla società il Rating di legalità con il seguente punteggio: "★★+".

In data 11 aprile 2022 la consolidante SIAV S.p.A. ha deliberato, subordinatamente al deposito della domanda di ammissione delle azioni e dei warrant su Euronext Growth Milan, in merito al progetto di scissione del ramo d'azienda "immobiliare" in favore della società controllata al 100% Servizi Documentali S.r.l., che ha provveduto successivamente a depositare presso il competente Registro delle Imprese di Padova.

In data 27 giugno 2022 la consolidante SIAV S.p.A. ha ceduto in favore della controllante Taco Holding S.r.l. la partecipazione del 100% delle quote della società Servizi Documentali S.r.l., con una valorizzazione al valore nominale di Euro 20.000, pari al patrimonio netto della società ceduta.

Eventi successivi al primo semestre 2022

In data 28 luglio 2022 è stata depositata la domanda di ammissione delle azioni e dei warrant SIAV S.p.A. su Euronext Growth Milan; ad esito di questo, ha avuto efficacia la menzionata scissione (efficacia giuridica dal 1° agosto 2022), rispetto alla quale era stato depositato il relativo progetto nel mese di aprile 2022. Come conseguenza, è avvenuto lo scorporo del ramo "immobiliare" di SIAV S.p.A. a beneficio della società Servizi Documentali S.r.l., ceduta in data 27 giugno 2022 da SIAV stessa alla controllante Taco Holding, con conseguente modifica della ragione sociale da Servizi Documentali S.r.l. a Taco Immobiliare S.r.l..

SIAV S.p.A. ha concluso positivamente il percorso di IPO sul mercato Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., con l'ammissione alle



COMUNICATO STAMPA

negoziazioni delle azioni ordinarie e dei warrant SIAV S.p.A. in data 02 agosto 2022 ed inizio delle negoziazioni in data 04 agosto 2022. L'operazione si è conclusa con successo attraverso l'offerta in aumento di capitale degli strumenti finanziari della Società, per una raccolta complessiva di Euro 5,0 milioni, a seguito della quale sono state emesse complessive n. 1.670.000 nuove azioni ordinarie (di cui n. 1.500.000 collocate alla data di inizio negoziazione e n. 170.000 collocate nell'ambito dell'esercizio dell'opzione di over allotment concessa dall'azionista Taco Holding S.r.l. a Integrae SIM S.p.A., in qualità di Global Coordinator) riservate al mercato al prezzo di collocamento di Euro 3,00 per azione. L'operazione in aumento di capitale ha previsto inoltre l'emissione di n. 1.670.000 "Warrant SIAV 2022-2025" assegnati gratuitamente a tutti coloro che hanno sottoscritto le azioni di nuova emissione della Società nell'ambito del collocamento o le abbiano acquistate nell'ambito dell'esercizio dell'opzione di over allotment. L'esercizio integrale dell'opzione greenshoe in aumento di capitale da parte di Integre SIM, in qualità di Global Coordinator, è avvenuto in data 2 settembre 2022, per complessive n. 170.000 azioni.

In data 15 settembre 2022, SIAV S.p.A. ha comunicato di aver sottoscritto il contratto, insieme ad Accenture S.p.A., IBM Italia S.p.A., Consorzio Reply Public Sector, Go Project S.r.l., e Leonardo S.p.A., nell'ambito della gara indetta da Consip per l'affidamento dei servizi sui sistemi informativi dell'I.N.A.I.L. (Istituto Nazionale per l'assicurazione contro gli infortuni sul lavoro). L'importo contrattuale è complessivamente pari a Euro 26,3 milioni in 36 mesi, di cui circa Euro 1 milione dedicato ai servizi di fornitura da parte del Gruppo Siav. Di tale importo, circa Euro 150.000 risultano di competenza dell'esercizio 2022.

In data 19 settembre 2022, SIAV S.p.A. ha comunicato di essersi aggiudicata, in R.T.I. con Cap Gemini Italia S.p.A., Sirfin P.A. Srl, Expleo Italia S.p.A., Dedalus Italia S.p.A., Teleconsys S.p.A. e Vodafone Italia S.p.A., la gara indetta da Consip per l'affidamento di servizi applicativi in cloud e di servizi di demand e PMO (Project Management Office) per le Pubbliche Amministrazioni centrali. L'importo complessivo di aggiudicazione è pari a circa Euro 144 milioni, di cui circa Euro 20,2 milioni spettanti al Gruppo SIAV, in 48 mesi.

Evoluzione prevedibile della gestione

Dato il momento storico caratterizzato da incertezza e instabilità, il management del Gruppo ritiene di non poter esprimere delle previsioni certe sull'andamento della gestione e sui prevedibili futuri accadimenti; tuttavia, data la solidità patrimoniale e finanziaria del Gruppo, confermata dai dati consuntivi al 30 giugno 2022, e il settore di attività in cui esso opera, non direttamente impattato dagli elementi di incertezza che caratterizzano attualmente il contesto geopolitico ed economico globale, si ritiene di poter guardare con ottimismo alla fine del corrente esercizio.

Il Gruppo continua, con piena fiducia, nelle attività di sviluppo organico delle proprie piattaforme software, con particolare focus sulla nuova piattaforma cloud native Silloge sviluppata da SIAV S.p.A. e sulla piattaforma Checker Tab4 sviluppata dal gruppo Mitric. Tali piattaforme stanno riscontrando un interesse sempre crescente sia in ambito PA sia in ambito Sanità, dove il Gruppo sta lavorando attivamente e con continuità, viste le importanti commesse acquisite negli ultimi mesi. Dal punto di vista commerciale, inoltre, continua la campagna di recruiting finalizzata all'ampliamento ed al consolidamento del partner program al fine di ampliare la parte di offerta del Gruppo erogata attraverso il canale indiretto dei Partner strategici. Significativo, infine, risulta l'impegno profuso per l'allargamento della base clienti della piattaforma Checker Tab4, sfruttando le sinergie derivanti dalle società del Gruppo, in particolare tra la capogruppo SIAV S.p.A. e la controllata Mitric S.r.l..



COMUNICATO STAMPA

Documentazione

La relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022 sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società www.siaav.com/it/, sezione Investor Relations/Bilanci e Relazioni, e sul sito www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/Documenti, nei termini previsti dai regolamenti vigenti.

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito internet www.siaav.com/it/ nella sezione Comunicati finanziari e su www.1info.it

Profilo societario

Siav S.p.A., costituita nel 1989 a Rubano (PD), è leader nel settore dell'Enterprise Content Management (ECM) e del Business Process Outsourcing (BPO). Dal 2021 l'Emittente ha assunto lo status di Società Benefit.

La Società è al vertice di un gruppo internazionale, attivo in particolare sul mercato italiano, e presenta sedi a Padova, Milano, Genova, Bologna e Roma; opera anche in Svizzera e Romania. Il Gruppo vanta, al 31 dicembre 2021, oltre 4.000 clienti attivi, diretti e indiretti, sia privati che legati alla pubblica amministrazione, ai quali viene erogata un'offerta articolata in tre segmenti: (i) software proprietari per la gestione documentale (Archiflow, Silloge e Catflow), (ii) software proprietari e soluzioni verticali affini alla gestione documentale (Checker, Revo, MyCreditService, cruscotti SAP e soluzioni dedicate al mondo healthcare); (iii) servizi professionali in outsourcing (dematerializzazione e fatturazione elettronica B2B).

Al 31 dicembre 2021 il Gruppo ha realizzato un valore della produzione consolidato pro-forma pari a circa Euro 40,1 milioni, di cui circa il 97% generato quasi esclusivamente in Italia.

Contatti

Investor Relation

Siav S.p.A. | Daniele Boggian – Investor Relations Manager | investors@siaav.it | T: +39 0498979797 | Via A. Rossi 5/n - 35030 Rubano (PD)

Investor & Media Relations Advisor

IR Top Consulting S.r.l. | ir@irtop.com | redazione@irtop.com | T: + 39 02 4547 3884/3 | Via Bigli, 19 - 20121 Milano

Euronext Growth Advisor & Specialist

Integrae SIM S.p.A. | info@integraesim.it | T: +39 02 9684 68 64 | Piazza Castello, 24 - 20121 Milano

In Allegato:

- Conto Economico consolidato Siav S.p.A. al 30/06/2022
- Stato Patrimoniale consolidato Siav S.p.A. al 30/06/2022
- Indebitamento Finanziario Netto Siav S.p.A. al 30/06/2022

Conto Economico Consolidato

Conto Economico	30.06.2022	%	30.06.2021	%	Var. %	Var.
(Dati in Euro)	Consolidato	(*)	Consolidato	(*)		
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	14.160	100%	14.045	100%	0,8%	116
Incrementi di imm.ni per sviluppi interni	3.692	26%	2.905	21%	27,1%	787
Variazione rimanenze lavori in corso su ord.	834	6%	340	2%	145,3%	494
Altri ricavi e proventi	841	6%	655	5%	28,4%	186
Valore della produzione	19.527	138%	17.945	128%	8,8%	1.582
Costi mat. prime, variazione rimanenze e software per rivendita	179	1%	360	3%	-50,3%	(181)
Costi per servizi	6.802	48%	6.284	45%	8,2%	517
Costi per godimento di beni di terzi	1.010	7%	876	6%	15,3%	134
Costi per il personale	10.019	71%	8.781	63%	14,1%	1.237
Oneri diversi di gestione	120	1%	237	2%	-49,4%	(117)
EBITDA (**)	1.398	10%	1.406	10%	-0,6%	(8)
Ammortamenti immateriali	1.144	8%	1.161	8%	-1,5%	(17)
Ammortamenti materiali	218	2%	186	1%	17,2%	32
Svalutazioni	-	0%	-	0%	n/a	-
EBIT (***)	36	0%	58	0%	-37,9%	(22)
Risultato finanziario	138	1%	116	1%	19,0%	22
EBT	(103)	-1%	(58)	0%	77,6%	(44)
Imposte	52	0%	29	0%	79,3%	23
Risultato d'esercizio	(155)	-1%	(87)	-1%	78,2%	(68)

Stato Patrimoniale Consolidato

Stato Patrimoniale	30.06.2022	%	31.12.2021	%	Var. %	Var.
(Dati in Euro/000)	Consolidato	(*)	Consolidato	(*)		
Immobilizzazioni immateriali	19.303	109%	16.736	97%	15%	2.567
Immobilizzazioni materiali	4.020	23%	4.082	24%	-2%	(62)
Immobilizzazioni finanziarie	1.822	10%	1.787	10%	2%	35
Capitale Immobilizzato **	25.145	143%	22.604	131%	11%	2.540
Rimanenze	2.180	12%	1.214	7%	80%	966
Crediti commerciali	11.230	64%	10.959	64%	2%	271
Debiti Commerciali e acconti	(10.344)	-59%	(10.311)	-60%	0%	(34)
Capitale Circolante Commerciale	3.066	17%	1.862	11%	65%	1.204
Altre attività correnti	201	1%	442	3%	-55%	(241)
Altre passività correnti	(5.403)	-31%	(5.293)	-31%	2%	(110)
Crediti e debiti tributari	1.254	7%	773	4%	62%	481
Ratei e risconti netti	(4.373)	-25%	(900)	-5%	386%	(3.473)
Capitale Circolante Netto ***	(5.256)	-30%	(3.116)	-18%	69%	(2.140)
Fondi per rischi ed oneri	(188)	-1%	(165)	-1%	14%	(22)
Fondo TFR	(2.070)	-12%	(2.085)	-12%	-1%	15
Capitale Investito Netto (Impieghi) ****	17.631	100%	17.239	100%	2%	393
Debiti verso banche a breve termine	3.163	18%	3.113	18%	2%	50
Debiti verso banche a medio/lungo termine	7.280	41%	8.335	48%	-13%	(1.055)
Debiti finanziari verso altri finanziatori	1.590	9%	1.686	10%	-6%	(96)
Totale debiti finanziari	12.033	68%	13.134	76%	-8%	(1.101)
Crediti finanziari	(336)	-2%	(320)	-2%	5%	(16)
Disponibilità Liquide e mezzi equivalenti	(3.479)	-20%	(5.045)	-29%	-31%	1.566
Indebitamento Finanziario Netto*****	8.218	47%	7.769	45%	6%	450
Capitale sociale	250	1%	250	1%	0%	(0)
Riserve e utili a nuovo	8.833	50%	7.629	44%	16%	1.204
Risultato d'esercizio	(104)	-1%	1.147	7%	-109%	(1.252)
Patrimonio Netto di Gruppo	8.979	51%	9.027	52%	-1%	(48)
Capitale e riserve di terzi	485	3%	447	3%	9%	38
Utile (perdita) di terzi	(51)	0%	(4)	0%	>1.000%	(47)
Patrimonio Netto	9.413	53%	9.470	55%	-1%	(57)
Totale Fonti	17.631	100%	17.239	100%	2%	393

Indebitamento Finanziario Netto

Indebitamento finanziario netto		30.06.2022	31.12.2021	Var. %	Var.
(Dati in Euro/000)					
A.	Disponibilità liquide	3.479	5.045	45%	(1.566)
B.	Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	n/a	-
C.	Altre attività finanziarie correnti	336	320	-5%	16
D.	Liquidità (A) + (B) + (C)	3.815	5.365	41%	(1.551)
E.	Debito finanziario corrente	2.623	2.972	13%	(349)
F.	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	2.101	1.772	-16%	329
G.	Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)	4.724	4.745	0%	(20)
H.	Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)	910	(621)	-168%	1.530
I.	Debito finanziario non corrente	7.309	8.390	15%	(1.081)
J.	Strumenti di debito	-	-	n/a	-
K.	Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	n/a	-
L.	Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	7.309	8.390	15%	(1.081)
M.	Totale indebitamento finanziario (H) + (L)	8.218	7.769	-5%	450

Indebitamento finanziario lordo		30.06.2022	31.12.2021	Var. %	Var.
(Dati in Euro/000)					
A.	Debiti bancari a breve termine	3.163	3.113	-2%	50
B.	Altri debiti finanziari correnti	1.561	1.632	4%	(70)
C.	Totale debiti finanziari correnti (A) + (B)	4.724	4.745	0%	(20)
D.	Debiti bancari non correnti	7.280	8.335	13%	(1.055)
E.	Altri debiti finanziari non correnti	29	55	48%	(26)
F.	Indebitamento finanziario non corrente (D) + (E)	7.309	8.390	-13%	(1.081)
G.	Totale indebitamento finanziario lordo (C) + (F)	12.033	13.134	-8%	(1.101)