



COMUNICATO STAMPA

Consiglio di Amministrazione del 12 luglio 2021
Approvazione del progetto di Bilancio di esercizio e consolidato al 30 aprile 2021

Highlights Full Year al 30 aprile 2021 (confronto con risultati al 30 aprile 2020)

- Ricavi e Altri Proventi consolidati: Eu 2.037,2 milioni (+14,7%)
- Ebitda consolidato: Eu 126,0 milioni (+33,4%)
- Utile netto consolidato Adjusted di Gruppo¹: Eu 57,8 milioni (+40,5%)
- Utile netto consolidato di pertinenza del Gruppo: Eu 52,3 milioni (+37,9%)
- PFN consolidata Adjusted² attiva (liquidità netta) per Eu 153,5 milioni vs Eu 71,7 milioni
- Proseguono gli investimenti in risorse umane che raggiungono la soglia di circa 3.500 dipendenti (+37,4%)
- Confermato l'outlook favorevole per l'esercizio al 30 aprile 2022 sostenuto dalla domanda di digitalizzazione di imprese ed organizzazioni

Altre deliberazioni del CDA

- Approvazione della dichiarazione non finanziaria al 30 aprile 2021
- Approvazione della Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari nonché della Relazione sulla Remunerazione
- Autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni ordinarie proprie
- Convocazione dell'Assemblea degli Azionisti per il prossimo 26 agosto 2021 con la proposta di distribuzione di un dividendo di Eu 0,85 per azione (+34,9% rispetto al 2019)
- Dimissioni del consigliere indipendente Prof.ssa Maria Chiara Mosca decorrenti dalla chiusura dei lavori del CDA di oggi (12 luglio 2021)

Empoli, 12 luglio 2021

Il Consiglio di Amministrazione di Sesa S.p.A., operatore di riferimento in Italia nel settore dell'innovazione tecnologica e dei servizi informatici e digitali per il segmento business, in data odierna ha approvato il progetto di bilancio di esercizio e consolidato per il periodo annuale chiuso al 30 aprile 2021, redatto secondo i principi contabili UE-IFRS.

L'esercizio al 30 aprile 2021 si è chiuso con una forte crescita di competenze e risorse umane raggiungendo la soglia di circa 3.500 dipendenti (+37,4% Y/Y), proseguendo il percorso di sviluppo sostenibile a supporto della trasformazione digitale dei principali distretti economici italiani e manifatturieri europei.

Nell'esercizio il Gruppo Sesa ha conseguito una crescita rilevante in termini di ricavi (Eu 2.037,2 milioni +14,7% Y/Y) e di redditività (Ebitda consolidato Eu 126,0 milioni +33,4% Y/Y, EAT Adjusted Eu 57,8 milioni +40,5% Y/Y) grazie al forte sviluppo del business nelle aree principali dell'innovazione tecnologica e digitale.

La crescita del business al 30 aprile 2021 supera quella del mercato di riferimento (Mercato Italiano dell'Information Technology in crescita del 2,6% nell'anno 2020, fonte Sirmi maggio 2021), con ricavi consolidati pari ad **Eu 2.037,2 milioni al 30 aprile 2021 (+14,7% Y/Y)** ed un contributo alla crescita annuale

¹ Risultato netto Adjusted di pertinenza del Gruppo al lordo degli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali (Liste clienti e Know-how) iscritte a seguito del processo di PPA relativo alle acquisizioni societarie, al netto del relativo effetto fiscale, pari a Eu 5.566 migliaia al 30 aprile 2021

² PFN Adjusted, non inclusiva di impegni per pagamenti differiti (pari ad Eu 58.805 migliaia al 30 aprile 2021 rispetto ad Eu 17.017 migliaia al 30 aprile 2020) per acquisizioni societarie (Earn Out, Put Option, prezzi differiti) non fruttiferi di interessi e condizionati al raggiungimento di obiettivi di generazione di valore di lungo periodo





consolidata derivante dalla leva esterna (M&A nell'esercizio) pari a circa il 25%, prevalentemente relativo al settore SSI. La crescita dei ricavi consolidati è stata realizzata grazie allo sviluppo di tutti i settori del Gruppo:

- Settore VAD che consegue Ricavi ed Altri Proventi pari ad Eu 1.601,3 milioni (+10,3% Y/Y) favorito dallo sviluppo nei segmenti Collaboration, Security, Data Management, Cloud;
- Settore SSI che consegue Ricavi ed Altri Proventi pari ad Eu 481,8 milioni (+21,6% Y/Y) grazie allo sviluppo nelle aree a maggiore crescita della trasformazione digitale (Software and Vertical Applications, Digital Cloud, Data Science, Digital Security) ed all'accelerazione derivante dalle operazioni di acquisizione e dall'ampliamento dell'organico, pari a 2.413 dipendenti al 30 aprile del 2021 (+39,4% Y/Y), di cui oltre 200 in paesi esteri tra i quali Germania, Francia e Spagna;
- Settore Business Services che consegue Ricavi ed Altri Proventi pari ad Eu 47,3 milioni (+478,2% Y/Y) proseguendo la propria attività di sviluppo ed ampliando il business nel segmento delle piattaforme digitali per clientela large account e finance. Nell'esercizio chiuso al 30 aprile 2020 il Settore Business Services aveva contribuito ai risultati di Gruppo per soli 3 mesi.

Grazie alla crescita dei ricavi (+14,7% Y/Y) e del gross margin (+29,0% Y/Y), sostenute dagli investimenti in risorse umane e dal crescente posizionamento del Gruppo nelle aree dei servizi di digital transformation, **l'Ebitda consolidato si incrementa del +33,4% Y/Y, raggiungendo il totale di Eu 126.005 migliaia**, con un **Ebitda margin pari al 6,2%** in significativo miglioramento rispetto al 5,3% dell'esercizio precedente.

Al risultato di Ebitda consolidato hanno contribuito tutti i settori di riferimento del Gruppo, con un apporto della leva esterna (M&A nell'esercizio) pari a circa il 40% della crescita Y/Y, prevalentemente relativo al Settore SSI:

- Settore VAD, che consegue un Ebitda di Eu 64.248 migliaia, in crescita del 20,6% Y/Y (Ebitda margin 4,0% rispetto al 3,7% Y/Y);
- Settore SSI, che raggiunge un totale di Eu 55.490 migliaia, in crescita del +46,9% Y/Y (Ebitda margin 11,5% in sensibile miglioramento rispetto al 9,5% Y/Y);
- Settore Business Services con un Ebitda pari a Eu 2.941 migliaia (Ebitda margin del 6,2%).

Il Risultato Operativo consolidato (Ebit) Adjusted è pari ad Eu 91.821 migliaia con un incremento del 34,1% Y/Y, al lordo di ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali, Liste clienti e Know-how iscritte a seguito del processo di PPA per Eu 7.819 migliaia (+71,2% Y/Y a seguito dell'accelerazione degli investimenti in acquisizioni societarie). **Il Risultato Operativo consolidato (Ebit) è pari ad Eu 84.002 migliaia, in crescita del 31,5%**, dopo ammortamenti per complessivi Eu 32.483 migliaia (+49,9% Y/Y) ed accantonamenti e altri costi non monetari per Eu 9.520 migliaia (+6,7% Y/Y).

Il Risultato prima delle imposte consolidato Adjusted si incrementa del 36,9% raggiungendo un totale di Eu 88.645 migliaia al 30 aprile 2021. **Il Risultato prima delle imposte consolidato al 30 aprile 2021 è pari ad Eu 80.826 migliaia, in crescita del 34,3% Y/Y**, dopo oneri finanziari netti per Eu 3.176 migliaia in miglioramento rispetto ad Eu 3.706 migliaia del precedente esercizio.

Il Risultato netto consolidato dopo la quota di competenza di terzi Adjusted (utile di competenza degli azionisti del Gruppo al lordo di ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali Liste clienti e Know-how iscritte a seguito del processo di PPA al netto del relativo effetto fiscale per Eu 5.566 migliaia) **è pari ad Eu 57.838 migliaia, in crescita del 40,5% Y/Y**. **Il Risultato netto consolidato dopo la quota di terzi** (utile di competenza degli azionisti del Gruppo) al 30 aprile 2021 è pari ad Eu 52.272 migliaia, **in aumento del 37,9% Y/Y**.

La Posizione Finanziaria Netta del Gruppo al 30 aprile 2021 è attiva (liquidità netta) per Eu 94.681 migliaia, in miglioramento rispetto ad Eu 54.700 migliaia al 30 aprile 2020, grazie al **cash flow operativo dell'esercizio per circa Eu 130 milioni** e dopo investimenti in acquisizioni societarie ed infrastrutture tecnologiche per circa Eu 90 milioni nell'esercizio.



La Posizione Finanziaria Netta del Gruppo Adjusted³, calcolata al lordo di debiti figurativi per Eu 58.805 migliaia relativi a pagamenti differiti per acquisizioni societarie, al 30 aprile 2021 è **attiva (liquidità netta) per Eu 153.486 migliaia in forte miglioramento rispetto al 30 aprile 2020 (Eu 71.717 migliaia)**.

Nel periodo in esame si rafforza ulteriormente il **Patrimonio Netto consolidato**, che al 30 aprile 2021 ammonta ad **Eu 297.355 migliaia** (di cui Eu 278.593 migliaia di competenza degli azionisti), in crescita rispetto ad Eu 253.859 migliaia al 30 aprile 2020.

La Società Capogruppo Sesa S.p.A., holding operativa del Gruppo, ha chiuso l'esercizio al 30 aprile 2021 con un utile netto di Eu 11.627 migliaia, in crescita del 4,7% rispetto al 30 aprile 2020 ed una Posizione Finanziaria Netta attiva (liquidità netta) per Eu 5.070 migliaia, rispetto ad Eu 5.908 migliaia al 30 aprile 2020, con un Patrimonio Netto di Eu 95.208 migliaia rispetto ad Eu 83.480 migliaia al 30 aprile 2020.

Il CdA ha quindi deliberato di proporre all'Assemblea dei Soci del 26 agosto 2021 (1° convocazione) e 27 agosto 2021 (ove occorra in 2° convocazione) **di distribuire un dividendo pari a Eu 0,85 per azione (in crescita del 34,9% rispetto all'ultima distribuzione effettuata nel settembre 2019) in pagamento dalla data del 22 settembre 2021 (record date 21 settembre 2021, stacco cedola 20 settembre 2021), per un importo massimo complessivo pari ad Eu 13.170 migliaia**.

Il Gruppo conferma l'outlook favorevole per l'esercizio al 30 aprile 2022 già riflesso nel corrente consensus degli analisti, con aspettative di crescita dei ricavi e della redditività superiori al track record di lungo termine di Gruppo (CAGR revenues 2011-2021 +10,6%, CAGR Ebitda 2011-2021 +13,9%, CAGR EAT Adjusted +17,5%), anche alla luce dell'andamento favorevole del business nel corso nei mesi di maggio e giugno 2021, la pipeline di acquisizioni in corso di valutazione e la crescita delle risorse umane con un obiettivo di oltre 4.000 dipendenti al 30 aprile 2022.

Il Gruppo intensificherà il proprio ruolo di player riferimento nel settore dell'innovazione tecnologica, supportando la domanda di trasformazione digitale dei propri clienti in una fase cruciale di evoluzione del mercato (crescita media annuale del mercato italiano dell'Information Technology attesa nel triennio 2021-2023 pari al 6,3%, fonte Sirmi - maggio 2021) e perseguendo politiche di sostenibilità a vantaggio di tutti gli Stakeholder.

Si conferma il forte impegno del Gruppo nell'esercizio in esame per il rafforzamento dei programmi di sostenibilità, responsabilità sociale e tutela ambientale. In particolare, il Gruppo ha distribuito al 30 aprile 2021 (fonte Report di sostenibilità 2021) un valore economico di Eu 208,0 milioni (+49,7% rispetto al 30 aprile 2020), intensificando le iniziative sui temi legati alla sostenibilità, anche attraverso l'inclusione di obiettivi "ESG" (Environmental, Social e Governance) in quelli statuari e di tutte le persone chiave dell'organizzazione.

Nel mese di gennaio 2021 l'Assemblea degli azionisti ha approvato l'integrazione dello Statuto con la finalità di orientare l'impegno degli amministratori a **perseguire il successo e la crescita sostenibile a beneficio di tutti gli Stakeholder**. Nello stesso mese il Gruppo ha completato l'attività di valutazione e misurazione del proprio impatto (B impact assessment), che costituisce la prima fase del processo di ottenimento della **Certificazione B Corp**, uno degli standard più elevati a livello mondiale di misurazione delle performance ESG. Contestualmente sono proseguiti i programmi di miglioramento dell'impatto ambientale e della governance ESG con l'ottenimento della **Certificazione ISO 14001** in materia di responsabilità ambientale,

³ PFN Adjusted, non inclusiva di impegni per pagamenti differiti (pari ad Eu 58.805 migliaia al 30 aprile 2021 rispetto ad Eu 17.017 migliaia al 30 aprile 2020) per acquisizioni societarie (Earn Out, Put Option, prezzi differiti) non fruttiferi di interessi e condizionati al raggiungimento di obiettivi di generazione di valore di lungo periodo





la conferma della **Certificazione SA 8000** e l'adesione al **Global Compact delle Nazioni Unite**, nonché il conseguimento del **rating di Corporate Social Responsibility** rilasciato da Ecovadis.

Il Presidente Paolo Castellacci e l'Amministratore Delegato Alessandro Fabbroni hanno così commentato i risultati dell'esercizio chiuso al 30 aprile 2021:

“Dopo aver chiuso un esercizio molto favorevole, grazie al contributo straordinario delle nostre risorse umane e la collaborazione con tutti i nostri Stakeholder, guardiamo con fiducia alla gestione futura. Continueremo a svolgere il ruolo di operatore di riferimento italiano nel settore dell'innovazione tecnologica e dei servizi digitali, sempre più rilevante, anche a seguito della pandemia, per la crescita della competitività dell'economia italiana e la sostenibilità dei modelli socio-economici di imprese ed organizzazioni”, ha affermato **Paolo Castellacci, Presidente e fondatore di Sesa.**

“Nell'attuale fase di evoluzione dei modelli economici ed organizzativi, caratterizzati da una forte accelerazione della domanda di trasformazione digitale, abbiamo chiuso un esercizio di grandi investimenti in competenze e risorse umane al fine di sostenere il percorso di digitalizzazione e verso la sostenibilità di imprese ed organizzazioni. Le recenti operazioni di sviluppo del capitale umano, anche attraverso acquisizioni societarie, rafforzano il nostro ruolo di player di riferimento nel settore, grazie ad un patrimonio unico di competenze ed applicazioni; confermiamo pertanto il nostro outlook favorevole, con l'obiettivo di continuare a generare valore sostenibile nel lungo termine per i nostri Stakeholder”, ha commentato **Alessandro Fabbroni, Amministratore Delegato di Sesa.**

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre adottato le seguenti deliberazioni:

- (i) con riferimento al **Piano di Stock Grant 2021-2023** approvato dall'Assemblea del 28 agosto 2020 (piano di incentivazione e fidelizzazione composto di 3 tranches annuali ed una tranche triennale finale), verificato il raggiungimento integrale dell'Obiettivo Annuale (crescita di Ebitda e PFN a livello consolidato) per l'esercizio al 30 aprile 2021, ha attribuito gratuitamente 58.000 azioni ordinarie (quanto stabilito quale prima tranche annuale), ai soggetti beneficiari, secondo le modalità e le tempistiche stabilite nel Piano medesimo;
- (ii) ha approvato la **Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari** ai sensi dell'art. 123-bis del d.lgs. 58/1998 e la Politica sulla Remunerazione nonché la Relazione sulla Remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del d.lgs. 58/1998;
- (iii) ha approvato la **Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione** per l'esercizio 1 maggio 2021 - 30 aprile 2022 e sui Compensi Corrisposti nell'esercizio 1 maggio 2020 - 30 aprile 2021, avendo introdotto nelle proposte della Politica **in materia di Remunerazione obiettivi “ESG” (Environmental, Social e Governance)** per le componenti variabili nella remunerazione delle persone chiave del Gruppo.
- (iv) ha approvato la **Relazione consuntiva sulle attività di audit** al 30 aprile 2021 predisposta dalla Funzione Internal Audit e sulle attività del Dirigente Preposto nonché la Relazione semestrale al 30 aprile 2021 predisposta dall'Organismo di Vigilanza;
- (v) ha deliberato di sottoporre all'Assemblea ordinaria una **nuova autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni ordinarie proprie** sino ad un controvalore massimo di Euro 6 milioni per le finalità contemplate dall'art. 5 del Regolamento UE n. 596/2014 e le relative disposizioni di attuazione. L'autorizzazione all'acquisto è richiesta fino alla data di approvazione del bilancio al 30 aprile 2022 e, comunque, non oltre il periodo di diciotto mesi, a far data dalla delibera con la quale l'Assemblea autorizzerà l'acquisto, mentre la durata dell'autorizzazione alla disposizione delle azioni ordinarie proprie comunque in portafoglio è richiesta senza limiti temporali;
- (vi) ha deliberato **di convocare l'Assemblea ordinaria degli azionisti per il giorno 26 agosto 2021**, in prima convocazione, ed occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 27 agosto 2021, per deliberare sui seguenti argomenti:



Ordine del giorno

1. *Bilancio di esercizio di Sesa S.p.A. al 30 aprile 2021 e relative relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Delibere inerenti e conseguenti anche in relazione alla proposta di destinazione dell'utile di esercizio ed alla distribuzione di riserve disponibili. Presentazione del bilancio consolidato al 30 aprile 2021;*
2. *Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione per l'esercizio 1° maggio 2021 - 30 aprile 2022 e sui Compensi Corrisposti nell'esercizio 1° maggio 2020 - 30 aprile 2021. Delibere inerenti e conseguenti;*
3. *Nomina del Consiglio di Amministrazione*
 - 3.1 *Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione*
 - 3.2 *Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione*
 - 3.3 *Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione*
 - 3.4 *Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione*
 - 3.5 *Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione*
4. *Autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni ordinarie proprie. Delibere inerenti e conseguenti.*
5. *Nomina società di revisione legale dei bilanci per gli esercizi chiusi dal 30 aprile 2023 al 30 aprile 2031. Delibere inerenti e conseguenti.*

Si informa altresì che il Consiglio di Amministrazione di Sesa S.p.A. ha preso atto delle dimissioni della Prof.ssa Maria Chiara Mosca dalla carica di Consigliere indipendente. Le dimissioni decorrono dalla chiusura dei lavori del CDA tenutosi in data odierna; la motivazione delle dimissioni risiede nell'eventualità che la Prof.ssa Maria Chiara Mosca sia chiamata a ricoprire un incarico incompatibile con il mantenimento dell'attuale carica di amministratore. Il Consiglio di Amministrazione ringrazia la Prof.ssa Maria Chiara Mosca per il contributo prestato nello svolgimento del proprio incarico a supporto della Società.

Si allegano al presente comunicato stampa i seguenti prospetti (valori espressi in migliaia di Euro)

Allegato n. 1 - Conto Economico consolidato riclassificato al 30 aprile 2021

Allegato n. 2 - Situazione Patrimoniale consolidata riclassificata al 30 aprile 2021

Allegato n. 3 - Conto Economico riclassificato bilancio separato Sesa S.p.A. al 30 aprile 2021

Allegato n. 4 - Stato Patrimoniale riclassificato bilancio separato Sesa S.p.A. al 30 aprile 2021

Allegato n. 5 - Segment Information al 30 aprile 2021

Questo comunicato stampa è disponibile anche sul sito internet della società www.sesa.it, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage consultabile all'indirizzo www.emarketstorage.com.

Conference Call: Lunedì 12 luglio 2021 alle ore 16.00 (CET), Sesa S.p.A. terrà una conferenza telefonica con la comunità finanziaria, durante la quale saranno discussi i risultati economici e finanziari del Gruppo. È possibile collegarsi componendo i seguenti numeri telefonici: dall'Italia +39 02 8058811, dal Regno Unito +44 121 2818003, dagli USA +1 718 7058794 (numero locale internazionale), 1 855 2656959 (numero verde). Prima della conferenza telefonica sarà possibile scaricare le slide della presentazione dalla pagina Investor Relations del sito web Sesa, <http://www.sesa.it/it/investor-relations/presentazioni.html>.

Il dottor Alessandro Fabbroni, in qualità di dirigente preposto alla redazione dei documenti Contabili Societari, 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.



Sesa S.p.A., con sede ad Empoli (FI), attiva sull'intero territorio nazionale e presente in alcuni paesi esteri tra cui Germania, Svizzera, Austria, Francia, Spagna, Romania e Cina è a capo di un Gruppo che costituisce l'operatore di riferimento in Italia nel settore dell'innovazione tecnologica e dei servizi digitali per il segmento business, con ricavi consolidati per circa Euro 2.037 milioni e 3.500 dipendenti al 30 aprile 2021.

Il Gruppo Sesa ha la missione di offrire soluzioni tecnologiche e servizi di digital transformation ad imprese ed organizzazioni, supportandole nel proprio percorso di innovazione. Grazie alle competenze e specializzazione delle proprie risorse umane, il Gruppo Sesa opera nei segmenti a valore aggiunto dell'Information Technology, quali Collaboration, Cloud, Digital manufacturing, ERP & Vertical Solutions, Business Services, Digital Security, Customer Experience.

Il Gruppo Sesa opera attraverso quattro principali settori di attività:

- settore VAD (Value Added Distribution) con ricavi per circa Euro 1.600 milioni e circa 425 risorse umane al 30 aprile 2021;
- settore SSI (Software e System Integration) con ricavi per circa Euro 480 milioni e circa 2.500 risorse umane 30 aprile 2021;
- settore Business Services con ricavi per circa Euro 47 milioni e circa 410 risorse umane 30 aprile 2021;
- settore Corporate con ricavi per circa Euro 20 milioni e circa 200 risorse umane 30 aprile 2021.

Il Gruppo Sesa persegue una politica di sviluppo sostenibile a beneficio dei propri Stakeholder ed ha conseguito nel periodo 2011-2021 un track record di crescita continua di occupazione, ricavi (CAGR ricavi 2011-2021 +10,6%) e redditività (CAGR Ebitda 2011-2021 +13,9%).

La Società nel corso del 2021 ha inserito la sostenibilità nel proprio Statuto sociale ed avviato il processo di certificazione B Corp. Sesa S.p.A. è quotata sul segmento STAR del Mercato MTA di Borsa Italiana (Codice ISIN: IT0004729759).

<p>Per Informazioni Media Community S.r.l. Giuliano Pasini +39 02 89404231 - sesa@communitygroup.it</p> <p>Idea Point S.r.l. Alessandro Pasquinucci +39 0571 997374 - info@ideapoint.it</p>	<p>Per Informazioni Finanziarie Sesa S.p.A. Conxi Palmero, Investor Relations Manager +39 0571 997326 - investor@sesa.it</p>
--	---



Allegato 1 – Conto Economico consolidato riclassificato Gruppo Sesa al 30 aprile 2021 (in migliaia di Euro). Risultati al 30/04/2021 approvati dal CDA del 12 luglio 2021 e non ancora assoggettati a revisione contabile

Conto economico riclassificato	30/04/2021	%	30/04/2020	%	Variazione 2021/20
Ricavi netti	2.022.454		1.762.641		14,7%
Altri Proventi	14.769		13.384		10,3%
Totale Ricavi e Altri Proventi	2.037.223	100,0%	1.776.025	100,0%	14,7%
Costi per acquisto prodotti	1.590.272	78,1%	1.429.220	80,5%	11,3%
Costi per servizi e godimento beni di terzi	153.774	7,5%	133.404	7,5%	15,3%
Costo del lavoro	162.972	8,0%	114.763	6,5%	42,0%
Altri oneri di gestione	4.200	0,2%	4.148	0,2%	1,3%
Totale Costi per acquisto prodotti e Costi Operativi	1.911.218	93,8%	1.681.535	94,7%	13,7%
Margine Operativo Lordo (Ebitda)	126.005	6,2%	94.490	5,3%	33,4%
Ammortamenti beni materiali e immateriali (sw)	24.664		17.105		44,2%
Accantonamenti e altri costi non monetari	9.520		8.920		6,7%
Risultato Operativo Adjusted*	91.821	4,5%	68.465	3,9%	34,1%
Ammortamenti liste clienti e Know-how acquisiti (PPA)	7.819		4.568		71,2%
Risultato Operativo (Ebit)	84.002	4,1%	63.897	3,6%	31,5%
Proventi e oneri finanziari netti	(3.176)		(3.706)		-14,3%
Risultato prima delle imposte (Ebt)	80.826	4,0%	60.191	3,4%	34,3%
Imposte sul reddito	24.040		18.003		33,5%
Risultato netto	56.786	2,8%	42.188	2,4%	34,6%
<i>Risultato netto di pertinenza del Gruppo</i>	<i>52.272</i>		<i>37.914</i>		<i>37,9%</i>
<i>Risultato netto di pertinenza di terzi</i>	<i>4.514</i>		<i>4.274</i>		<i>5,6%</i>
Risultato prima delle imposte Adjusted*	88.645	4,4%	64.759	3,7%	36,9%
Risultato netto Adjusted*	62.352	3,1%	45.440	2,6%	37,2%
<i>Risultato netto Adjusted del Gruppo*</i>	<i>57.838</i>		<i>41.166</i>		<i>40,5%</i>

(*) Il Risultato Operativo Adjusted e il Risultato prima delle imposte Adjusted sono definiti al lordo degli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali (Liste clienti e Know-how) iscritte a seguito del processo di Purchase Price Allocation (PPA). Il Risultato netto Adjusted ed il Risultato netto Adjusted di Gruppo sono definiti al lordo degli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali iscritte a seguito del processo di PPA, al netto del relativo effetto fiscale

Allegato 2 – Stato Patrimoniale riclassificato consolidato Gruppo Sesa al 30 aprile 2021 (in migliaia di Euro). Risultati al 30/04/2021 approvati dal CDA del 12 luglio 2021 e non ancora assoggettati a revisione contabile

Stato Patrimoniale Riclassificato	30/04/2021	30/04/2020	Variazione 2021/20
Immobilizzazioni immateriali	142.826	74.273	68.553
Immobilizzazioni materiali (incluso diritti d'uso)	99.942	83.958	15.984
Partecipazioni valutate al patrimonio netto	13.850	12.158	1.692
Altre attività non correnti e imposte anticipate	27.921	25.715	2.206
Totale attività non correnti	284.539	196.104	88.435
Rimanenze di magazzino	86.920	91.127	(4.207)
Crediti commerciali	355.781	393.645	(37.864)
Altre attività correnti	63.395	48.646	14.749
Attività d'esercizio correnti	506.096	533.418	(27.322)
Debiti verso fornitori	366.101	379.066	(12.965)
Altri debiti correnti	142.690	99.610	43.080
Passività d'esercizio a breve termine	508.791	478.676	30.115
Capitale d'esercizio netto	(2.695)	54.742	(57.437)
Fondi e altre passività tributarie non correnti	38.273	20.665	17.608
Benefici ai dipendenti	40.897	31.022	9.875
Passività nette non correnti	79.170	51.687	27.483
Capitale Investito Netto	202.674	199.159	3.515
Patrimonio netto	297.355	253.859	43.496
Pos. Finanziaria Netta a Medio Termine	210.018	187.038	22.980
Pos. Finanziaria Netta a Breve Termine	(304.699)	(241.738)	(62.961)
Tot. Posizione Fin. Netta (Liquidità Netta)	(94.681)	(54.700)	(39.981)
Mezzi propri e Posizione Fin. Netta	202.674	199.159	3.515

Allegato 3 – Conto Economico riclassificato bilancio separato Sesa S.p.A. al 30 aprile 2021 (migliaia di Euro). Risultati al 30/04/2021 approvati dal CDA del 12 luglio 2021 e non ancora assoggettati a revisione contabile

Conto economico riclassificato	30/04/2021	%	30/04/2020	%	Variazione 2021/20
Ricavi netti	11.242		9.437		19,1%
Altri Proventi	2.695		2.318		16,3%
Totale Ricavi e Altri Proventi	13.937	100,0%	11.755	100,0%	18,6%
Acquisto merci	32	0,2%	44	0,4%	-27,3%
Costi per servizi e godimento beni di terzi	4.202	30,1%	3.533	30,1%	18,9%
Costo del lavoro	6.057	43,5%	5.170	44,0%	17,2%
Altri oneri di gestione	147	1,1%	135	1,1%	8,9%
Totale Costi Operativi	10.438	74,9%	8.882	75,6%	17,5%
Margine Operativo Lordo (Ebitda)	3.499	25,1%	2.873	24,4%	21,8%
Ammortamenti	399		300		33,0%
Accantonamenti e altri costi non monetari	3.257		1.533		112,5%
Risultato Operativo (Ebit)	(157)	-1,1%	1.040	8,8%	-115,1%
Proventi e oneri finanziari	11.992		10.524		13,9%
Risultato prima delle imposte (Ebt)	11.835	84,9%	11.564	98,4%	2,3%
Imposte sul reddito	208		464		-55,2%
Risultato netto	11.627	83,4%	11.100	94,4%	4,7%



Allegato 4 – Stato Patrimoniale riclassificato bilancio separato Sesa S.p.A. al 30 aprile 2021 (migliaia di Euro). Risultati al 30/04/2021 approvati dal CDA del 12 luglio 2021 e non ancora assoggettati a revisione contabile

Stato Patrimoniale Riclassificato	30/04/2021	30/04/2020	Variazione 2021/20
Immobilizzazioni immateriali	197	121	76
Immobilizzazioni materiali (incluso diritti d'uso)	889	727	162
Partecipazioni ed Altri crediti non correnti	91.307	79.117	12.190
Totale attività non correnti	92.393	79.965	12.428
Rimanenze di magazzino			
Crediti commerciali	1.895	1.324	571
Altre attività correnti	4.846	7.275	(2.429)
Attività correnti	6.741	8.599	(1.858)
Debiti verso fornitori	886	847	39
Altri debiti correnti	6.180	8.418	(2.238)
Passività d'esercizio a breve termine	7.066	9.265	(2.199)
Capitale d'esercizio netto	(325)	(666)	341
Fondi e altre passività tributarie non correnti	60	31	29
Benefici ai dipendenti	1.870	1.696	174
Passività nette non correnti	1.930	1.727	203
Capitale Investito Netto	90.138	77.572	12.566
Patrimonio netto	95.208	83.480	11.728
Pos. Finanziaria Netta a Medio Termine	71	175	(104)
Pos. Finanziaria Netta a Breve Termine	(5.141)	(6.083)	942
Tot. Posizione Fin. Netta (Liquidità Netta)	(5.070)	(5.908)	838
Mezzi propri e Pos. Finanziaria Netta	90.138	77.572	12.566

Allegato 5 – Segment Information (VAD, SSI, Business Services, Corporate) al 30 aprile 2021 (migliaia di Euro). Risultati al 30/04/2021 approvati dal CDA del 12 luglio 2021 e non ancora assoggettati a revisione contabile

Segment Information	Esercizio al 30 aprile 2021					Esercizio al 30 aprile 2020					
	Euro/migliaia	VAD	SSI	Business Services	Corporate	Gruppo	VAD	SSI	Business Services	Corporate	Gruppo
Ricavi e Altri Proventi		1.601.286	481.852	47.260	22.756	2.037.223	1.451.920	396.313	8.173	20.189	1.776.025
<i>Variazione Y/Y</i>		<i>10,3%</i>	<i>21,6%</i>	<i>N.S.</i>	<i>12,7%</i>	<i>14,7%</i>	<i>11,6%</i>	<i>15,6%</i>	<i>N.A.</i>	<i>17,8%</i>	<i>14,5%</i>
Ebitda		64.248	55.490	2.941	3.706	126.005	53.254	37.778	556	2.902	94.490
<i>Ebitda margin</i>		<i>4,0%</i>	<i>11,5%</i>	<i>6,2%</i>	<i>16,3%</i>	<i>6,2%</i>	<i>3,7%</i>	<i>9,5%</i>	<i>6,8%</i>	<i>14,4%</i>	<i>5,3%</i>
<i>Variazione Y/Y</i>		<i>20,6%</i>	<i>46,9%</i>	<i>N.S.</i>	<i>27,7%</i>	<i>33,4%</i>	<i>14,4%</i>	<i>43,9%</i>	<i>N.A.</i>	<i>74,9%</i>	<i>27,1%</i>
Ebit		56.691	27.345	461	(141)	84.002	43.915	18.771	278	933	63.897
<i>Ebit margin</i>		<i>3,5%</i>	<i>5,7%</i>	<i>1,0%</i>	<i>-0,6%</i>	<i>4,1%</i>	<i>3,0%</i>	<i>4,7%</i>	<i>3,4%</i>	<i>4,6%</i>	<i>3,6%</i>
<i>Variazione Y/Y</i>		<i>29,1%</i>	<i>45,7%</i>	<i>N.S.</i>	<i>N.S.</i>	<i>31,5%</i>	<i>18,5%</i>	<i>22,0%</i>	<i>N.A.</i>	<i>141,0%</i>	<i>21,2%</i>
Risultato Netto		40.253	19.021	25	(379)	56.786	29.617	12.033	167	371	42.188
<i>EAT margin</i>		<i>2,5%</i>	<i>3,9%</i>	<i>0,1%</i>	<i>N.S.</i>	<i>2,8%</i>	<i>2,0%</i>	<i>3,0%</i>	<i>2,0%</i>	<i>1,8%</i>	<i>2,4%</i>
<i>Variazione Y/Y</i>		<i>35,9%</i>	<i>58,1%</i>	<i>N.S.</i>	<i>N.S.</i>	<i>34,6%</i>	<i>24,2%</i>	<i>25,1%</i>	<i>N.A.</i>	<i>N.S.</i>	<i>26,5%</i>
Risultato netto di Gruppo		39.705	15.131	(47)	(379)	52.238	29.268	8.204	84	371	37.914
<i>Variazione Y/Y</i>		<i>35,7%</i>	<i>84,4%</i>	<i>N.S.</i>	<i>N.S.</i>	<i>37,9%</i>	<i>24,1%</i>	<i>41,7%</i>	<i>N.A.</i>	<i>N.S.</i>	<i>29,5%</i>
Risultato netto Adj di Gruppo		40.084	19.989	204	(302)	57.838	29.439	11.265	84	391	41.166
<i>Variazione Y/Y</i>		<i>36,2%</i>	<i>77,4%</i>	<i>N.S.</i>	<i>N.S.</i>	<i>40,5%</i>	<i>23,9%</i>	<i>45,5%</i>	<i>N.A.</i>	<i>N.S.</i>	<i>31,1%</i>