



COMUNICATO STAMPA

axélero:

Il Consiglio di Amministrazione approva il Progetto di Bilancio di Esercizio e Consolidato al 31 dicembre 2017

Principali risultati consolidati 2017:

- **Ricavi netti** pari a Euro 28,7 milioni rispetto a Euro 46 milioni del 2016
- **EBITDA¹** pari a Euro -9,3 milioni rispetto a Euro 8,3 milioni del 2016
- **EBIT** pari ad Euro -37,8 milioni rispetto a Euro 2,7 milioni del 2016
- **Perdita d'Esercizio** pari a Euro 39,8 milioni rispetto ad un Utile di Euro 1,3 milioni del 2016
- **Posizione Finanziaria Netta** pari a Euro -32,1 milioni al 31 dicembre 2017 rispetto ad Euro -19 milioni al 31 dicembre 2016
- **Patrimonio Netto di Gruppo** negativo per Euro 15,8 milioni

Milano, 25 febbraio 2019 – **axélero S.p.A.**, *Internet Company* quotata sul mercato AIM Italia (Ticker: AXEL) comunica che in data sabato 23 febbraio è stato approvato all'unanimità il Progetto di Bilancio di Esercizio e Consolidato al 31 dicembre 2017, redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS.

La Società precisa che nel progetto di bilancio, approvato in data 2 ottobre 2018 (e revocato in data 25 ottobre 2018), il valore dei crediti commerciali era stato oggetto di svalutazione sulla base di un'analisi puntuale delle concrete prospettive di recupero, stimate sulla base della situazione aziendale esistente in quel momento. L'evoluzione della situazione societaria - che ha portato alla necessità di ricorrere ad una procedura di concordato preventivo (27 novembre 2018) - ha reso più complessa l'attività di incasso dei crediti commerciali, in considerazione della crisi di liquidità e della conseguente crisi aziendale. Alla luce di tale

¹ Si precisa che l'EBITDA non è identificato come misura contabile, né nell'ambito dei Principi Contabili Italiani (OIC), né in quello degli IFRS. L'EBITDA è un parametro utilizzato per monitorarne le performance operative del Gruppo, al netto degli effetti fiscali, delle politiche di ammortamento e svalutazione delle attività e dell'ammontare e caratteristiche del capitale impiegato. L'EBITDA è definito come il risultato netto, al lordo degli accantonamenti e perdite di valore, degli ammortamenti delle attività immateriali e materiali, degli oneri straordinari, degli oneri e proventi finanziari, e delle imposte sul reddito. Tale criterio di determinazione del parametro potrebbe non essere omogeneo rispetto a quello utilizzato da altre società, pertanto potrebbe non essere comparabile.

Per EBITDA Adj si intende l'EBITDA prima dei costi di natura non ricorrente sostenuti nel corso dell'esercizio 2016.

contesto il Consiglio di Amministrazione, in occasione dell'approvazione del progetto di bilancio 2017, ha ritenuto opportuno, in via prudenziale, procedere ad un'integrazione del fondo di svalutazione dei crediti, inizialmente appostato, in linea con le previsioni di incasso recepite nel piano concordatario. L'integrazione ex post dell'importo del fondo, pari a Euro 10,5 milioni, è conseguenza di eventi accertati ed accertabili solo in epoca successiva alla precedente approvazione del progetto di bilancio del 2 ottobre scorso.

I Ricavi netti consolidati al 31 dicembre 2017 ammontano a Euro 28,7 milioni, in calo rispetto a Euro 46 milioni dell'esercizio 2016. Tale risultato è riconducibile principalmente al significativo decremento delle vendite, connesso alla riorganizzazione e consolidamento della rete commerciale di axélero e alla contrazione del mercato.

L'EBITDA è pari a Euro -9,3 milioni, in calo rispetto a Euro 8,3 milioni del 2016, in ragione della diminuzione delle vendite e della presenza di una struttura dei costi ancora calibrata per un volume di produzione superiore a quello effettivo.

L'EBIT è pari a Euro -37,8 milioni in flessione rispetto a Euro 2,7 milioni del 2016. Tale risultato è riconducibile principalmente alla svalutazione di crediti commerciali per Euro 26,8 milioni circa oltre che alla contrazione dei ricavi.

La Perdita di Esercizio è pari a Euro 39,8 milioni rispetto ad un Utile di Esercizio pari ad Euro 1,3 milioni del 2016. Tale risultato tiene conto inoltre della svalutazione della partecipazione in Privategriffe S.r.l. per circa Euro 1 milione.

La Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2017 è pari ad Euro -32,1 milioni in aumento di 13,1 milioni rispetto al 31 dicembre 2016 quando era pari ad Euro -19 milioni, principalmente per effetto dell'incremento dei finanziamenti bancari a medio lungo termine per Euro 4,9 milioni e dei finanziamenti correnti per Euro 7 milioni.

Il Patrimonio Netto di Gruppo è negativo e pari ad Euro 15,8 milioni, mentre il patrimonio netto di axélero S.p.A. è negativo e pari ad Euro 6,7 milioni, in considerazione dell'aggiornamento e della rivalutazione del valore della partecipazione di Arreeba (di cui axélero detiene il 51%) società che opera, attraverso Ristoranti.it - soluzione proprietaria ad

alto valore aggiunto - nel mercato del food delivery che è in forte espansione con operazioni di investimento ed M&A di dimensione significativa a livello nazionale e globale.

Deloitte Financial Advisory S.r.l. ha valutato il 100% di Arreeba pari a Euro 18 milioni. Ai fini della determinazione del valore del capitale economico di Arreeba, Deloitte Financial Advisory ha proceduto attraverso l'applicazione del metodo finanziario dei flussi di cassa unlevered («Unlevered Discounted Cash Flow» o «UDCF»), nella formulazione dell'Expected Value Approach.

* * *

In considerazione del fatto che il Progetto di Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017 di axélero S.p.A. presenta una perdita pari ad Euro 39,5 milioni, il Consiglio di Amministrazione proporrà all'Assemblea degli Azionisti di coprire la perdita d'esercizio attraverso le forme tecniche delineate dal piano di concordato, che verranno ampiamente rappresentate in vista dell'assemblea.

Il progetto di bilancio al 31 dicembre 2017 è disponibile nei termini di legge presso la sede sociale.

Le relazioni dei Revisori e del Collegio Sindacale ad oggi non sono ancora disponibili. Verranno redatte nei termini di legge ai sensi dell'art. 2429 c.c. e, appena definite, saranno immediatamente rese disponibili e comunicate al mercato.

axélero S.p.A., azienda fondata nel 2008 e quotata sul mercato AIM Italia da dicembre 2014, è leader nell'offerta di soluzioni di *digital marketing* per le PMI. La *mission* della Società è infatti accelerare il business di piccole e medie imprese offrendo loro l'accesso a soluzioni e servizi digitali come quelli utilizzati dalle *big company*, con l'obiettivo di sbloccarne il potenziale competitivo. I **clienti** che scelgono axélero ottengono visibilità, contatti utili e risultati concreti per la propria attività. Approccio da *market maker*, innovatività e radicamento sul territorio sono le caratteristiche dell'azienda che opera attraverso 4 *business unit*. **Smart & Business**, che offre soluzioni digitali per PMI e Soho con una rete di **consulenti digitali** distribuiti su tutto il territorio nazionale; **Executive**, specializzata in progetti *custom* per grandi aziende e Pubblica Amministrazione; **Next**, focalizzata sullo sviluppo di prodotti basati sull'intelligenza artificiale vincitori del Premio Innovazione Smau e del Best Use of



Artificial Intelligence in Customer; **Lab**, un veicolo di *corporate venture capital* che accelera startup che sviluppano prodotti e servizi ad alto potenziale per le PMI.

Ticker: AXEL, Codice ISIN: IT0005069809

<http://www.axelero.it/>

Contatti axélero

Maria Grazia Andali

Chief Communication Officer

mariagrazia.andali@axelero.it

Tel. +39 02 84259800

Contatti IR

Leonardo Cucchiarini

IR@axelero.it

Tel +39 02 84259800