

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SOURCESENSE S.P.A
HA APPROVATO LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2020**

**POSITIVO ANDAMENTO DI TUTTI GLI INDICATORI ECONOMICI CON UN INCREMENTO
PERCENTUALE OLTRE LA DOPPIA CIFRA**

**CRESCONO LE SERVICE LINE A MAGGIOR VALORE AGGIUNTO CHE CONSENTONO SIA UN MAGGIOR
EFFICIENTAMENTO CHE UNA MIGLIOR SCALABILITÀ DEL BUSINESS**

- **Ricavi totali:** € 6,7 milioni + **18%** (1H2019: € 5,7 milioni)
- **Valore della Produzione:** € 7,1 milioni + **22%** (1H2019: € 5,8 milioni)
- **EBITDA:** € 0,8 milioni + **108%** (1H2019: € 0,4 milioni)
- **Risultato di periodo:** € 0,3 milioni + **198%** (1H2019: € 0,1 milioni)
- **Posizione Finanziaria Netta:** € 0,8 milioni in miglioramento di €0,6 milioni (€ 1,4 milioni)

Roma, 28 settembre 2020 – il Consiglio di Amministrazione di **Sourcesense S.p.A (AIM: SOU)** società operante nel settore IT sui mercati italiano ed inglese, leader nelle soluzioni cloud-native basate su tecnologie “Open Source”, riunitosi in data odierna, ha approvato la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2020, sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

Marco Bruni, Presidente e Amministratore Delegato di Sourcesense, ha così commentato: *“Chiudiamo il primo semestre 2020 con risultati decisamente positivi, sia in termini di crescita che di marginalità. Questi rappresentano un concreto e positivo riscontro della strategia che abbiamo portato avanti da inizio anno consolidando le Service Line Consulting e Solution e incentivando la crescita delle altre linee di business con marginalità superiori. A supporto del nostro piano di sviluppo, continueremo ad investire in R&D e ad aumentare la nostra quota di mercato e, come già annunciato in sede di IPO, proseguiamo nell’attività di scouting per concludere possibili operazioni di M&A di aziende di comprovata qualità per ampliare la nostra linea d’offerta e la nostra presenza sui mercati nazionali e internazionali”.*

DATI ECONOMICI E PATRIMONIALI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2020

I **Ricavi di Vendita** pari a € 6,7 milioni evidenziano un incremento di circa il 18% rispetto alle vendite nel corrispondente periodo del 2019 (€ 5,7 milioni). Questo valore complessivo riassume tendenze differenziate di crescita delle singole service line con Enterprise App e Cloud Services che crescono rispettivamente del 28% (€ 0,1 milioni) e 27% (€ 0,9 milioni). Anche per quanto riguarda le altre service line del Gruppo si registrano risultati positivi e in crescita ed in particolare la service line Consulting registra una crescita del 6% (€ 1,6 milioni), Solutions che cresce del 25% (€ 1,5 milioni) e Subscriptions che si incrementa del 20% (€ 2,5 milioni).

Il **Valore della produzione** pari a € 7,1 milioni (€5,8 milioni al 30 giugno 2019) evidenzia un incremento di circa il 22% a fronte di un aumento dei conseguenti costi di circa il 16% tra i due periodi intermedi posti a confronto; tale andamento ha determinato una crescita della marginalità complessiva nel primo semestre 2020.

L’**EBITDA** è pari a € 0,8 milioni (€ 0,4 milioni al 30 giugno 2019). Il significativo incremento rispetto all’esercizio precedente del 108% è legato al continuo impegno, iniziato negli anni precedenti ed in continuità con

l'impostazione strategica adottata dal Gruppo, di orientare le attività verso le service line a maggior valore aggiunto che consentono sia un maggior efficientamento che una miglior scalabilità del business.

L'**EBIT** è pari a € 0,5 milioni (€ 0,3 milioni al 30 giugno 2019), a seguito di un incremento degli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali pari a € 0,3 milioni (€ 0,03 milioni al 30 giugno 2019). Tali ammortamenti sono legati all'importante attività di ricerca e sviluppo messa in atto già dal secondo semestre 2019, legata tra l'altro al Progetto LogOn realizzato dalla Capogruppo con altre imprese italiane in collaborazione con Centri Studi Ricerche e Università e finanziato dal Ministero dello Sviluppo Economico. Tale progetto "LogOn" prevede lo studio, lo sviluppo, il test e la sperimentazione su larga scala di una complessa e innovativa piattaforma di servizi e componenti per la logistica in ambito urbano.

Il **Risultato dell'esercizio** si chiude con un utile di periodo pari a € 0,3 milioni (utile di € 0,1 milioni al 30 giugno 2019).

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a € 0,8 milioni con un sensibile miglioramento rispetto all'indebitamento al 31 dicembre 2019 pari a € 1,4 milioni, grazie ai flussi di cassa della gestione operativa.

Il **Patrimonio netto** è pari a € 1,9 milioni contro gli € 1,7 milioni al 31 dicembre 2019 con un incremento dovuto principalmente al positivo risultato del primo semestre 2020.

GESTIONE DELL'EMERGENZA DA COVID-19

All'inizio di gennaio 2020, l'OMS (Organizzazione Mondiale della Sanità) ha reso nota la diffusione dell'infezione da Covid-19 in Cina, in particolare nel distretto di Wuhan, dichiarando poi il 30 gennaio lo stato di emergenza sanitaria a livello internazionale. In febbraio si è registrata la diffusione del virus in Europa e in America, che ha portato ad un lockdown generalizzato nel corso dei mesi di marzo e aprile.

Fin dall'inizio, le Società del Gruppo Sourcesense hanno seguito con molta attenzione gli sviluppi della diffusione del Covid-19 adottando tempestivamente tutte le necessarie misure di prevenzione, controllo e contenimento della pandemia. In particolare, sono state adottate tutte le misure necessarie a contrastare il virus e a tutelare la salute dei propri dipendenti e collaboratori tramite la sanificazione dei locali, l'acquisto di dispositivi di protezione individuale, la misurazione della temperatura, la diffusione di regole di igiene e distanziamento sociale e l'estensione dello *smart working*.

In sede di redazione del Bilancio consolidato semestrale sono stati analizzati i principali rischi finanziari ed operativi a cui è esposto il Gruppo (così come descritti nella "Politica di gestione dei rischi" della presente Relazione), al fine di valutare eventuali effetti negativi derivanti dalla pandemia da Covid-19. Per quanto riguarda specificatamente il rischio di credito, si evidenzia che le principali controparti hanno sostanzialmente rispettato le scadenze commerciali previste. Non si rilevano inoltre problematiche di fornitura, né particolari tensioni finanziarie dei fornitori strategici per il Gruppo.

In generale, dall'analisi condotta non sono emerse criticità tali da poter avere impatti significativi sulla situazione economico-patrimoniale del Gruppo, in ogni caso, a titolo meramente cautelativo, vista l'importanza dell'impatto della pandemia sull'economia globale sulla cui durata non esistono ancora previsioni affidabili, Sourcesense ha deciso di aderire a tutte le agevolazioni finanziarie rese disponibili dai decreti governativi per assicurare la continuità di esecuzione del proprio business.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL CORSO DEL PRIMO SEMESTRE 2020

Nel **corso del primo semestre 2020** la Capogruppo ha proseguito nella focalizzazione della propria linea di offerta intorno all'approccio cloud native che rappresenta una sintesi compiuta delle esperienze, delle pratiche e delle tecnologie adottate utilizzate in tutte le proprie realizzazioni degli ultimi anni.

Sempre nel **corso del primo semestre del 2020**, Bureau Veritas ha rilasciato alla Capogruppo la certificazione ISO 27001:2013 del sistema di gestione per la sicurezza delle informazioni e ha attivato i percorsi di certificazione delle estensioni ISO 27017 e ISO 27018 per la protezione dei dati dei Servizi Cloud, il cui conseguimento è previsto nel terzo trimestre del 2020.

Nel mese di **maggio 2020**, in anticipo rispetto alle attese, grazie all'accelerazione dei lavori di ristrutturazione dovuta all'adozione dello *smart working*, è stata inaugurata la nuova sede di Milano della Capogruppo Sourcesense.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL PRIMO SEMESTRE 2020

7 agosto 2020 - Si è concluso il collocamento delle azioni Sourcesense sul mercato AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana, con una domanda complessiva di quasi 2 volte l'offerta totale, composta per il 67% circa da investitori italiani e per il 33% circa da investitori esteri.

Il prezzo di offerta è stato di € 1,30 per azione, con un controvalore complessivo di circa € 3,5 milioni a seguito di un collocamento di complessive 2.692.000 di azioni di nuova emissione, inclusa l'opzione *greenshoe*, interamente in aumento di capitale.

Alla data di inizio delle negoziazioni su AIM Italia, il capitale sociale di Sourcesense era rappresentato da complessive n. 7.872.500 azioni ordinarie (8.275.500 assumendo l'integrale esercizio dell'opzione *greenshoe*) con flottante pari al 29,08% (32,53% assumendo l'integrale esercizio dell'opzione *greenshoe*) per una capitalizzazione prevista alla data di inizio delle negoziazioni, pari a circa € 10,2 milioni.

10 agosto 2020 – Le azioni ordinarie di Sourcesense, sono state ammesse alle negoziazioni su AIM Italia e il **12 agosto 2020** hanno avuto avvio le negoziazioni del titolo. Le azioni hanno chiuso il primo giorno di negoziazioni ad un prezzo pari a € 1,95 con un aumento significativo del 50% rispetto al prezzo di collocamento, a dimostrazione del grande interesse e apprezzamento nei confronti della Società mostrato dagli investitori.

10 settembre 2020 - Il Global Coordinator Integrae SIM S.p.A. ha esercitato integralmente l'opzione *greenshoe* concessa da Sourcesense S.p.A. per complessive n. 403.000 azioni ordinarie, sottoscrivendo e liberando integralmente l'aumento di capitale a servizio dell'opzione *greenshoe*.

Il prezzo di esercizio delle azioni oggetto dell'opzione *greenshoe* è stato pari a € 1,30 per azione, corrispondente al prezzo stabilito nell'ambito del collocamento istituzionale delle azioni ordinarie di Sourcesense S.p.A., per un controvalore complessivo pari ad Euro 523.900,00. A seguito dell'esercizio dell'opzione *greenshoe*, sono state collocate, al prezzo di euro 1,30 per azione ordinaria, per un ammontare complessivo della raccolta pari a € 3,5 milioni, complessive n. 2.692.000 azioni di nuova emissione di Sourcesense S.p.A, così suddivise:

- n. 2.289.000 azioni ordinarie di nuova emissione rivenienti dall'aumento di capitale a servizio dell'IPO;
- n. 403.000 azioni ordinarie, corrispondenti al 15% circa del totale delle azioni ordinarie complessivamente oggetto del collocamento, rivenienti dall'aumento di capitale a servizio dell'opzione *greenshoe*.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Per quanto riguarda l'evoluzione della gestione si segnala che, il Gruppo, seppur continuando il massimo livello di allerta nella gestione e nello sviluppo delle iniziative, così come richiesto da una situazione straordinaria come quella presente fortemente influenzata dalla diffusione della pandemia da Covid-19, continua a puntare all'obiettivo sia di massimizzare la produttività, sia di attuare ulteriori azioni di efficientamento finalizzate a contenere eventuali perdite di redditività per assecondare le richieste della clientela in questa situazione emergenziale. I risultati comunque raggiunti nel primo semestre 2020 in una situazione e in un contesto di

incertezza a livello globale, testimoniano la tenacia e determinazione del management e fanno ben sperare per il prosieguo dell'esercizio in corso e degli esercizi a venire.

Al fine di fornire al mercato un'informazione costante e progressiva sull'andamento della gestione, la Società comunicherà senza indugio gli impatti economici e finanziari derivanti dall'evolversi dell'emergenza Covid-19 sulle proprie attività nel rispetto di quanto previsto dal Regolamento UE 569/2014 (MAR), ma anche attraverso la partecipazione a conference dedicate.

Il comunicato stampa è disponibile sui siti internet www.sourcesense.com e www.1info.it

About Sourcesense:

Sourcesense è una società, operante nel settore IT sui mercati italiano ed inglese, leader nelle soluzioni cloud-native basate su tecnologie "Open Source" e partner ideale per affrontare un percorso di evoluzione digitale che passa anche per la trasformazione delle strutture organizzative, delle metodologie di lavoro e delle pratiche operative. Proponendosi come fornitore di tecnologia, Sourcesense affianca aziende di classe enterprise, leader nei loro mercati di riferimento ed appartenenti a tutti i settori di attività (Industria & Servizi, Telco & Utility, Editoria & Media, Banking & Insurance, Fashion & Gaming e Pubblica Amministrazione). La Società impiega oltre 130 dipendenti e ha sedi a Roma, Milano, Cosenza e Londra. Ha chiuso il 2019 con circa 14,5 milioni di euro di ricavi delle vendite.

Per ulteriori informazioni:

Sourcesense S.p.A.

Via del Poggio Laurentino, 9
00144 Roma
www.sourcesense.com

Investor Relations

Mario Marchesi
investor_relations@sourcesense.com
Tel: + 39 06 45472503

Integrae SIM S.p.A. – Nominated Adviser

Dario Gancitano
info@integraesim.it
Tel: +39 02 87208720

CDR Communication - IR Advisor

Silvia Di Rosa
silvia.dirosa@cdr-communication.it
Tel: + 39 335 7864209
Claudia Messina
claudia.messina@cdr-communication.it
Tel: + 39 339 4920223

CDR Communication – Media Relations

Angelo Brunello
angelo.brunello@cdr-communication.it
Tel: + 39 329 2117752
Martina Zuccherini
martina.zuccherini@cdr-communication.it
Tel: + 39 339 4345708

In allegato tabelle Economiche, Patrimoniali, Finanziarie Consolidate al 30 giugno 2020 e della Capogruppo

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(Importi in migliaia di Euro)	30/06/20	30/06/19	Diff. 2020/2019	Diff. % 2020/2019
Ricavi Consulting	1.637	1.544	93	6%
Ricavi Solutions	1.526	1.220	306	25%
Ricavi Subscriptions	2.497	2.084	413	20%
Ricavi Cloud Services	958	754	204	27%
Ricavi Enterprise Apps	122	95	27	28%
Ricavi di vendita	6.740	5.697	1.043	18%
Incrementi Imm. per lavori interni	91	136	(45)	-33%
Altri ricavi e proventi	312	13	299	2300%
Valore della produzione	7.143	5.846	1.297	22%
Consumi di materie prime e sussidiarie	(2.039)	(1.077)	(962)	89%
Costi per servizi	(910)	(869)	(41)	5%
Godimento beni di terzi	(190)	(209)	19	-9%
Costo del personale	(3.208)	(3.300)	92	-3%
Oneri diversi di gestione	(23)	(19)	(4)	21%
EBITDA	773	372	401	108%
<i>EBITDA Margin %</i>	<i>10,8%</i>	<i>6,4%</i>		
Ammortamenti Immob.immat.	(302)	(33)	(269)	815%
Ammortamenti Immob.mat.	(5)	(2)	(3)	150%
Accantonamenti per rischi	-	-	-	-
Svalutazioni crediti	-	-	-	-
EBIT	466	337	129	38%
<i>EBIT Margin %</i>	<i>6,5%</i>	<i>5,2%</i>		
Proventi/(Oneri) Finanziari	(47)	(55)	8	-15%
Utili/(Perdite) su cambi	(36)	(81)	45	-56%
Saldo gestione finanziaria	(83)	(136)	53	-39%
Rettifiche valore attività finanziarie	3	-	3	100%
Saldo partite straordinarie	-	-	-	-
Risultato ante imposte	386	201	185	92%
Imposte sul reddito di periodo	(103)	(106)	3	-3%
Utile di periodo	283	95	188	198%
<i>Profit Margin%</i>	<i>4,0%</i>	<i>1,6%</i>		

SITUAZIONE PATRIMONIALE CONSOLIDATA RICLASSIFICATA

(Importi in migliaia di Euro)	30/06/20	31/12/2019	Diff. 2020/2019	Diff. % 2020/2019
Crediti verso clienti	6.494	7.579	(1.085)	-14%
Debiti verso fornitori	2.409	2.562	(153)	-6%
Acconti	293	433	(140)	-32%
CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE	3.792	4.584	(792)	-17%
Altri crediti (incl.ratei e risconti attivi)	1.481	1.092	389	36%
Altri debiti (incl.ratei e risconti passivi)	2.239	2.339	(100)	-4%
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	3.034	3.337	(303)	-9%
Immobilizzazioni materiali	106	16	90	563%
Immobilizzazioni immateriali	917	980	(63)	-6%
Immobilizzazioni finanziarie*	2	2	-	0%
ATTIVO FISSO NETTO	1.025	998	27	3%
CAPITALE INVESTITO LORDO	4.059	4.335	(276)	-6%
TFR	(1.338)	(1.320)	(18)	1%
Fondi rischi e oneri	-	(2)	2	-
CAPITALE INVESTITO NETTO	2.721	3.013	(292)	-10%
Debiti v. banche e altri finanz. b.t.	1.414	1.453	(39)	-3%
Debiti v. banche e altri finanz. m.l.t.	371	382	(11)	-3%
Totale debiti finanziari	1.785	1.835	(50)	-3%
Disponibilità liquide	(1.001)	(482)	(519)	108%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	784	1.353	(569)	-42%
Capitale sociale	558	558	-	0%
Riserve	1.096	555	541	97%
Risultato di periodo	283	546	(263)	-48%
PATRIMONIO NETTO	1.937	1.660	277	17%
TOTALE FONTI	2.721	3.013	(292)	-10%

POSIZIONE FINANZIARIA CONSOLIDATA

<u>(Importi in migliaia di euro)</u>	<u>30.06.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Disponibilità liquide	1.001	482
Attività finanziarie non immobilizzate	0	0
Debiti finanziari a breve		
Debiti verso banche entro 12 mesi	1.265	1.269
Debiti verso altri finanziat. entro 12 mesi	149	184
Totale debiti finanziari a breve	1.414	1.453
Posizione finanziaria a breve	(413)	(971)
Debiti finanziari a medio-lungo		
Debiti verso banche oltre 12 mesi	275	224
Debiti verso altri finanziat. oltre 12 mesi	96	158
Totale indebitamente finanziario a medio-lungo	(371)	(382)
Posizione Finanziaria Netta	(784)	(1.353)

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO DELLA CAPOGRUPPO S.P.A.

(Importi in migliaia di Euro)	30/06/20	30/06/19	Diff. 2020/2019	Diff. % 2020/2019
Ricavi di vendita	5.927	4.841	1.086	22%
Incrementi Imm. Per lavori interni	91	38	53	139%
Altri ricavi e proventi	259	13	246	1892%
Valore della produzione	6.277	4.892	1.385	28%
Consumi di materie prime e sussidiarie	(1.486)	(476)	(1.010)	212%
Costi per servizi	(2.975)	(2.958)	(17)	1%
Godimento beni di terzi	(184)	(190)	6	-3%
Costo del personale	(1.053)	(1.092)	39	-4%
Oneri diversi di gestione	(22)	(8)	(14)	175%
EBITDA	557	168	389	232%
<i>EBITDA Margin %</i>	<i>8,9%</i>	<i>3,4%</i>		
Ammortamenti Immob.immat.	(254)	(11)	(243)	2209%
Ammortamenti Immob.mat.	(5)	(2)	(3)	150%
EBIT	298	155	143	92%
<i>EBIT Margin %</i>	<i>4,7%</i>	<i>5,2%</i>		
Proventi/(Oneri) Finanziari	-38	-48	10	-21%
Utili/(Perdite) su cambi	-15	-2	-13	650%
Saldo gestione finanziaria	-53	-50	-3	6%
Rettifiche valore attività finanziarie	2	0	2	100%
Risultato ante imposte	247	105	142	135%
Imposte sul reddito di periodo	-68	-37	-31	84%
Utile di periodo	179	68	111	163%
<i>Profit Margin%</i>	<i>2,9%</i>	<i>1,4%</i>		

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO DELLA CAPOGRUPPO S.P.A.

(Importi in migliaia di Euro)	30/06/20	31/12/2019	Diff. 2020/2019	Diff. % 2020/2019
Crediti verso clienti	5.815	7.325	(1.510)	-21%
Debiti verso fornitori	1.431	1.321	110	8%
Acconti	292	433	(141)	-33%
CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE	4.092	5.571	(1.479)	-27%
Altri crediti (incl.ratei e risconti attivi)	1.879	1.546	333	22%
Altri debiti (incl.ratei e risconti passivi)	4.306	5.061	(755)	-15%
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	1.665	2.056	(391)	-19%
Immobilizzazioni materiali	535	16	519	3244%
Immobilizzazioni immateriali	107	551	(444)	-81%
Immobilizzazioni finanziarie*	325	325	-	0%
ATTIVO FISSO NETTO	967	892	75	8%
CAPITALE INVESTITO LORDO	2.632	2.948	(316)	-11%
TFR	(595)	(600)	5	-1%
Fondi rischi e oneri	-	(2)	2	-100%
CAPITALE INVESTITO NETTO	2.037	2.346	(309)	-13%
Debiti v. banche e altri finanz. b.t.	1.312	1.321	(9)	-1%
Debiti v. banche e altri finanz. m.l.t.	287	258	29	11%
Totale debiti finanziari	1.599	1.579	20	1%
Disponibilità liquide	(870)	(362)	(508)	140%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	729	1.217	(488)	-40%
Capitale sociale	558	558	-	0%
Riserve	571	420	151	36%
Risultato di periodo	179	150	29	19%
PATRIMONIO NETTO	1.308	1.129	179	16%
TOTALE FONTI	2.037	2.346	(309)	-13%