



## B.E.E. Team: il Consiglio di Amministrazione approva i risultati al 31 marzo 2012

- **RICAVI** pari a Euro 20,0 milioni (Euro 21,4 milioni nel IQ 2011)
- **EBITDA** pari a Euro 1,7 milioni (Euro 2,0 milioni nel IQ 2011)
- **EBIT** pari a Euro 0,8 milioni (Euro 1,2 milioni nel IQ 2011)
- **UTILE ante imposte** pari Euro 0,2 milioni (Euro 0,5 milioni nel IQ 2011)
- **Indebitamento Finanziario Netto** pari a Euro 40,1 milioni (Euro 39,5 milioni al 31 dicembre 2011)

**Roma, 11 maggio 2012**

Il Consiglio di Amministrazione di B.E.E. Team, società attiva nel settore dell'IT Consulting, ha approvato in data odierna il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2012, non sottoposto a revisione contabile.

*"Sebbene il mercato sconti un'attenzione massima alla spesa ICT – ha commentato Stefano Achermann, Amministratore Delegato di B.E.E. Team – i nostri volumi hanno sostanzialmente tenuto. E' una fase fluida, con molte opportunità di buona dimensione che sono però condizionate al ritorno ad una più serena visione delle prospettive di medio periodo da parte dei nostri abituali interlocutori."*

### **Risultati consolidati**

I **ricavi** del I trimestre 2012 si attestano a Euro 20,0 milioni (Euro 21,4 milioni nel I trimestre 2011); la riduzione del 7% è essenzialmente attribuibile alle attività del BPO/DMO e dell'IT Services, mentre si rileva una crescita dell'area Consulting.

Il **marginale operativo lordo (EBITDA)** è pari a Euro 1,7 milioni (Euro 2,0 milioni nel I trimestre 2011). Il **marginale operativo netto (EBIT)** si attesta a Euro 0,8 milioni (Euro 1,2 milioni nel I trimestre 2011), dopo ammortamenti pari a Euro 0,9 milioni in crescita di Euro 0,1 milioni rispetto al primo trimestre 2011.

L'**utile ante imposte** è pari a Euro 0,2 milioni (Euro 1,2 milioni I trimestre 2011); gli oneri finanziari netti risultano pari ad Euro 0,63 milioni, in crescita rispetto al I trimestre 2011 (Euro 0,36 milioni) in relazione all'incremento dei tassi di interesse registrati nonché al maggior utilizzo degli affidamenti concessi dal sistema bancario.

L'**indebitamento finanziario netto** del Gruppo B.E.E TEAM al 31 Marzo 2012, risulta pari a Euro 40,1 milioni, con un incremento di circa Euro 0,6 milioni rispetto al 31 Dicembre 2011 (Euro 39,5 milioni). L'incremento dell'indebitamento è dovuto interamente agli esborsi a carattere straordinario, per la prima rata per TFR, incentivi ed oneri connessi, per effetto della conclusione al 31 dicembre 2011 della procedura di mobilità di n. 231 unità (dipendenti del ex-Data Service SpA). -



### Fatti di rilievo del trimestre

- In data 6 febbraio 2012, B.E.E. TEAM, attraverso la propria controllata B.E.E. Consulting, ha incrementato la quota di partecipazione dal 51% al 94,2% in Bluerock Consulting Ltd. L'esercizio dell'opzione di acquisto, anticipato di 15 mesi rispetto al termine originario previsto per maggio 2013, è segno di una forte volontà di investire in modo diretto e concreto per sviluppare il potenziale di crescita della società. La transazione riconosce ai soci di minoranza il loro contributo di valore e permette a B.E.E. TEAM di accelerare le proprie strategie di investimento sul mercato UK.
- Nel corso del mese di marzo 2012 è stato completato il processo di riorganizzazione industriale a livello di Gruppo con il trasferimento del ramo d'azienda "Capital Markets" dalla controllata B.E.E. Solutions S.p.A. a B.E.E. Consulting S.p.A.. La collocazione di tali attività nell'ambito di B.E.E. Consulting S.p.A., già normalmente adottata dai principali competitors del Gruppo, risponde alla logica di meglio valorizzare il business. L'atto di cessione è stato stipulato il 22 Marzo 2012.

### Fatti di rilievo successivi alla chiusura del trimestre

In data 10 Maggio 2012, l'Assemblea Ordinaria di B.E.E. TEAM S.p.A. ha deliberato quanto segue:

- 1) Destinazione dell'utile di B.E.E. Team S.p.A. di Euro 1.046.919,99 a riserve;
- 2) Nomina del collegio sindacale per il prossimo triennio, i cui componenti risultano essere: sigg. Stefano De Angelis (Presidente del Collegio Sindacale), Daniele Girelli (Sindaco) e Andrea Mariani (Sindaco);
- 3) Nomina di Deloitte & Touche S.p.A., quale nuova società di revisione per il Gruppo BEE TEAM.

Inoltre il Consiglio dell'11 Maggio 2012 ha cooptato il Sig. Bernardo Attolico quale consigliere in sostituzione del sig. Andrea Faragalli.

### Evoluzione prevedibile della gestione

I risultati economici positivi del primo trimestre 2012, nonostante la grave crisi che ha colpito l'economia mondiale con particolare riferimento all'area "Euro", dimostrano la bontà delle strategie intraprese e focalizzate sul nuovo modello di business avviato nel corso dell'anno 2011. Tali elementi, costituiscono la base per l'ulteriore rafforzamento della crescita del Gruppo nel corso del 2012.

\* \* \*

*Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Vincenzo Pacilli, dichiara, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.*

Si rende noto che il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2012 è a disposizione del pubblico presso la sede sociale e la Borsa Italiana SpA ed è altresì consultabile sul sito internet [www.beeteam.it](http://www.beeteam.it).

*Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società [www.beeteam.it](http://www.beeteam.it) e sul sito [www.irtop.com](http://www.irtop.com)*



Il **Gruppo B.E.E. TEAM**, partecipato da Tamburi Investment Partners, dall'Ing. Rocco Sabelli e da IMI Investimenti (Gruppo Intesa Sanpaolo), è tra i principali player italiani nel settore dell'IT Consulting. La società, quotata sul mercato MTA di Borsa Italiana, fornisce servizi di Business Consulting, Information Technology Services, Process & Document Management, Engineering. Grazie alla combinazione di competenze specialistiche, avanzate tecnologie proprietarie ed esperienza consolidata, il Gruppo supporta primarie istituzioni finanziarie, assicurative e industriali italiane nella creazione di valore e nella crescita del business. Con oltre 800 dipendenti e sedi in Lombardia, Lazio, Puglia, Umbria e Piemonte, il Gruppo ha realizzato nel 2011 un valore della produzione pari a 89 milioni di euro.

### Contatti

#### **IR TOP**

#### **Investor Relations & Financial Communication**

Maria Antonietta Pireddu - Luca Macario

Tel. +39 02 45.47.38.84/3

[ir.beeteam@irtop.com](mailto:ir.beeteam@irtop.com)

#### **B.E.E. TEAM**

#### **Investor Relations**

Vincenzo Pacilli – CFO

Tel. +39 06 98.230.154

[vincenzo.pacilli@beeteam.it](mailto:vincenzo.pacilli@beeteam.it)

In allegato:

- Conto Economico consolidato
- Stato Patrimoniale consolidato
- Indebitamento Finanziario Netto consolidato

**Conto Economico Consolidato primo trimestre 2012**

Dati in migliaia di Euro

VOCI	Dati Trimestrali			
	Primo trim. 2012	Primo trim. 2011	Differenza	Diff. %
<b>Ricavi Operativi Attività in Funzionamento</b>	<b>18.980</b>	<b>21.012</b>	<b>(2.032)</b>	<b>-9,67%</b>
Altri Ricavi	<u>1.047</u>	<u>396</u>	651	164,39%
<b>Totale Ricavi</b>	<b>20.027</b>	<b>21.408</b>	<b>(1.381)</b>	<b>-6,45%</b>
Costi di Produzione (acquisti beni e servizi)	(7.838)	(9.063)	<b>1.225</b>	-13,51%
Costi del personale	(10.348)	(9.856)	(492)	4,99%
Accantonamenti	0	0	0	
Altri costi	(135)	(475)	340	-71,65%
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>1.706</b>	<b>2.014</b>	<b>(308)</b>	<b>-15,30%</b>
Ammortamenti	(948)	(858)	<b>(90)</b>	10,49%
Svalutazioni	0	0	<b>0</b>	n.a.
<b>Risultato Operativo</b>	<b>758</b>	<b>1.156</b>	<b>(398)</b>	<b>-34,45%</b>
Proventi ed oneri finanziari netti	(639)	(361)	<b>(278)</b>	77,01%
Proventi ed (oneri) non caratt. e/o straord.			<b>0</b>	n.a.
<b>Ris. Ante imposte da attività in funzion.</b>	<b>119</b>	<b>795</b>	<b>(676)</b>	<b>-85,06%</b>
Ris. Ante imposte da attività dest. alla dismiss.	0	0	<b>0</b>	
<b>Ris. Eserc. Inclusa quota di terzi</b>	<b>119</b>	<b>795</b>	<b>(676)</b>	<b>-85,06%</b>
<b>Risultato di terzi</b>	<b>118</b>	<b>(299)</b>	<b>417</b>	n.a.
<b>Utile (Perdita) ante imposte</b>	<b>237</b>	<b>496</b>	<b>(259)</b>	<b>-52,26%</b>

*Situazione patrimoniale del Gruppo*

<b>Stato Patrimoniale (in euro migliaia)</b>	<b>31/03/2012</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>Variazione</b>	<b>VAR. %</b>
Totale attività non correnti	75.294	75.559	-265	(0,4)%
Totale attività correnti	39.389	42.812	-3.423	(8,0)%
Totale attività destinate alla vendita	0	0	0	n.a.
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>114.683</b>	<b>118.371</b>	<b>-3.688</b>	<b>(3,1)%</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>32.916</b>	<b>32.667</b>	<b>249</b>	<b>0,8%</b>
<i>Patrimonio di Terzi</i>	1.402	1.520	-118	(7,8)%
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>34.318</b>	<b>34.187</b>	<b>131</b>	<b>0,4%</b>
Totale Passività non correnti	16.768	18.250	-1.482	(8,1)%
Totale Passività correnti	63.597	65.934	-2.337	(3,5)%
Totale Passività destinate alla cessione	0	0	0	n.a.
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>80.365</b>	<b>84.184</b>	<b>-3.819</b>	<b>(4,5)%</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO E PASSIVITA'</b>	<b>114.683</b>	<b>118.371</b>	<b>-3.688</b>	<b>(3,1)%</b>

## INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO

Dati in migliaia di Euro

Euro/000	Totale gruppo			
	Situazione al 31/3/2012	Trimestre precedente (31/12/2011)	Esercizio precedente (31/12/2011)	Var. %
Cassa	21	18	18	16,67%
Altre disponibilità liquide	2.284	3.273	3.273	(30,2%)
Altri crediti di natura finanziaria	491	688	688	(28,6%)
<b>Totale liquidità</b>	<b>2.796</b>	<b>3.979</b>	<b>3.979</b>	<b>(29,7%)</b>
Debiti bancari correnti	(34.948)	(33.983)	(33.983)	2,84%
Debiti V/Altri finanziatori correnti	(257)	(3.230)	(3.230)	(92,0%)
Indebitamento finanziario corrente incluse le Put & Call	(35.205)	(37.213)	(37.213)	(5,4%)
<b>Indebitamento finanziario corrente netto</b>	<b>(32.409)</b>	<b>(33.234)</b>	<b>(33.234)</b>	<b>(2,5%)</b>
Debiti bancari non correnti	(6.816)	(5.274)	(5.274)	29,24%
Debiti V/Altri finanziatori non correnti	(918)	(1.025)	(1.025)	(10,4%)
Indebitamento finanziario non corrente	(7.734)	(6.299)	(6.299)	22,78%
<b>Indebitamento finanziario netto:</b>	<b>(40.143)</b>	<b>(39.533)</b>	<b>(39.533)</b>	<b>1,54%</b>

CAPOGRUPPO BEE TEAM SPA: INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO

Euro/000	BEE TEAM SPA			
	31/03/2012	Trim. Preced. (31/03/2011)	Es. prec. (31/12/2011)	Var. %
Cassa	1	1	1	n.a.
Altre disponibilità liquide	464	1.754	1.754	-73,55%
Crediti finanziari	14.086	12.988	12.988	8,45%
<b>TOTALE LIQUIDITA'</b>	<b>14.551</b>	<b>14.743</b>	<b>14.743</b>	<b>-1,30%</b>
Debiti bancari correnti	(13.398)	(10.767)	(10.767)	24,44%
Debiti V/Altri finanziatori	(4.667)	(7.887)	(7.887)	-40,83%
<b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE</b>	<b>(18.065)</b>	<b>(18.654)</b>	<b>(18.654)</b>	<b>-3,16%</b>
<b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE NETTO</b>	<b>(3.514)</b>	<b>(3.911)</b>	<b>(3.911)</b>	<b>-10,15%</b>
Debiti bancari non correnti	(6.813)	(5.274)	(5.274)	29,18%
Debiti V/Altri finanziatori non correnti	(4.000)	(4.000)	(4.000)	0,00%
<b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO NON CORRENTE</b>	<b>(10.813)</b>	<b>(9.274)</b>	<b>(9.274)</b>	<b>16,59%</b>
<b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO</b>	<b>(14.327)</b>	<b>(13.185)</b>	<b>(13.185)</b>	<b>8,66%</b>



### **Informazioni richieste ai sensi dell'art. 114, comma 5 D. Lgs. n. 58/98**

*Indebitamento finanziario netto di B.E.E. Team S.p.A. e del Gruppo al 31 Marzo 2012*

Per l'indebitamento finanziario netto del Gruppo B.E.E. TEAM e della capogruppo B.E.E. TEAM S.p.A. si rimanda alle tabelle esposte in precedenza.

L'indebitamento finanziario netto del Gruppo B.E.E. TEAM al 31 Marzo 2012 risulta pari a Euro 40,1 milioni, con un incremento di circa Euro 0,6 milioni rispetto al 31 Dicembre 2011 (Euro 39,5 milioni). L'incremento dell'indebitamento è dovuto interamente agli esborsi a carattere straordinario, per la prima rata per TFR, incentivi ed oneri connessi, per effetto della conclusione al 31 dicembre 2011 della procedura di mobilità di n. 231 unità (dipendenti del ex-Data Service SpA).

Per effetto del mancato pagamento della rata in scadenza al 31.12.2011 per euro 3,5 milioni si è ritenuto, prudenzialmente, di esporre l'intero ammontare del debito verso GE Capital Interbanca S.p.A. per complessivi euro 10,5 milioni circa nella voce "Debiti Bancari Correnti". E' in fase di definizione un accordo per l'elaborazione di un diverso Piano di Ammortamento in linea con la generazione di cassa prevista dal Piano Triennale 2012-2014.

Nell'indebitamento finanziario netto risulta un debito verso Intesa Sanpaolo per Euro 6,35 milioni, per il regolamento del prezzo residuo per l'acquisizione di B.E.E. Solutions S.p.A. (già Universo Servizi); a tal riguardo, in data 20 Dicembre 2011, al fine di rendere il piano di rimborso coerente con il cash-flow previsto, B.E.E. TEAM S.p.A. ed Intesa Sanpaolo S.p.A. hanno raggiunto un accordo che ha previsto il rinvio di nove mesi per il rimborso delle tre rate semestrali, pari a Euro 2,117 milioni per ciascuna rata, le quali verranno versate a partire dal 21 Settembre 2012 fino al 21 Settembre 2013, mentre l'accordo precedente prevedeva il rimborso delle tre rate dal 21 Dicembre 2011 fino al 21 Dicembre 2012.

Al 31 Marzo 2012 gli utilizzi di affidamenti bancari ottenuti, sotto la forma tecnica di "c/anticipi fatture", "scoperti di c/c" e factoring ammontano a circa Euro 17,7 milioni ( Euro 18 milioni al 31 Dicembre 2011), a fronte di affidamenti bancari complessivi utilizzabili "a breve" pari a circa Euro 19,5 milioni ed affidamenti per factoring per Euro 5 milioni.

*Specifiche in merito allo stato dei debiti scaduti*

Al 31 Marzo 2012 il Gruppo B.E.E. TEAM presenta debiti commerciali scaduti da oltre 30 giorni con fornitori, rilevati alla data di liquidazione della relativa Iva, per circa Euro 5,1 milioni, nonché una rata del debito finanziario verso Ge Capital Interbanca S.p.A. per € 3,5 milioni circa, scaduta il 31/12/2011, riferita ai tre finanziamenti in essere. Non risultano posizioni debitorie scadute di altra natura.

*Specifiche in merito allo stato di implementazione del Piano Industriale*

In relazione allo stato di implementazione del Piano 2012-2014, si evidenzia che i valori relativi al primo



trimestre 2012 risultano sostanzialmente in linea con quanto previsto dal Budget 2012 per le tre aree di Business aziendali. .

### *Rapporti con Parti Correlate*

Il Gruppo Intesa Sanpaolo, Data Holding 2007 S.r.l., T.I.P. Tamburi Investment Partners S.p.A., Orizzonti Nr, C. Achermann e S. Achermann risultano essere le parti correlate del Gruppo B.E.E. TEAM S.p.A. al 31 Marzo 2012.

I saldi nei confronti del Gruppo Intesa Sanpaolo si riferiscono a rapporti di natura commerciale e di natura finanziaria, quali i rapporti di conto corrente, affidamenti bancari per anticipi fatture e factoring e al saldo del prezzo per l'acquisto di B.E.E. Solutions S.p.A. ( già B.E.E. Insurance S.p.A.).

I rapporti infragruppo (verso controllate) servono per ottimizzare le reciproche sinergie e per conseguire economie di scala; i corrispettivi sono allineati ai valori di mercato e si tratta esclusivamente di rapporti di carattere commerciale o finanziario, in quanto le singole società sono dotate di ampia autonomia in merito alle scelte di carattere amministrativo e gestionale.

I debiti e i crediti finanziari della Capogruppo verso le controllate si riferiscono principalmente a rapporti di finanziamento, di *cash pooling* e saldi relativi ai conti reciproci.

La Società applica alle controllate, sulla base di appositi contratti, tassi di interesse di mercato.

I debiti e crediti in essere al 31 Marzo 2012 ed i risultati economici del primo trimestre 2012, che la capogruppo e il gruppo presentano verso le parti correlate sono esposti nella tabella che segue:

RAPPORTI CON PARTI CORRELATE al 31/03/12

valori esposti in euro/000

NATURA DEL RAPPORTO	B.E.E. TEAM S.p.A.	GRUPPO B.E.E. TEAM SPA
<b>PATRIMONIALE</b>		
Crediti commerciali		
- verso correlate (1)	0	2.656
- verso controllate	2.801	0
<b>totale crediti commerciali</b>	<b>2.801</b>	<b>2.656</b>
Altri crediti		
- consolidato fiscale di gruppo	1.168	0
<b>Totale altri crediti</b>	<b>1.168</b>	<b>0</b>
Debiti commerciali		
- verso correlate (2)	57	57
- verso controllate	1.039	0
<b>totale crediti commerciali</b>	<b>1.096</b>	<b>57</b>
Altri debiti		
- altri debiti verso controllate	183	0
- consolidato fiscale di gruppo	56	0
<b>Totale altri debiti</b>	<b>239</b>	<b>0</b>
Crediti e Debiti di natura Finanziaria		
- Finanziamenti da società controllate	8.668	0
- Finanziamenti a società controllate	14.060	0
- Altri crediti di natura finanziaria	27	27
Rapporti verso Istituti di Credito (gruppo Intesa)		
- Disponibilità liquide (3)	351	397
- Altri crediti finanziari (4)	0	464
- Utilizzi affidamenti bancari (5)	0	2.885
- Debiti per investimenti (6)	6.481	6.481
<b>ECONOMICO</b>		
Ricavi		
- verso correlate(gruppo intesa)	0	3.979
- verso controllate	1.438	0
<b>Totale ricavi</b>	<b>1.438</b>	<b>3.979</b>
Costi		
- verso correlate (7)	18	20
- verso controllate	147	0
<b>Totale costi</b>	<b>165</b>	<b>20</b>
Oneri Finanziari Netti v/correlate (gruppo intesa)	118	153
Proventi Finanziari v/controlate	-228	0
Oneri Finanziari v/controlate	75	0
<b>Totale Oneri Finanziari Netti</b>	<b>-34</b>	<b>153</b>

Le parti correlate sono: Consulgest srl, TIP Tamburi Investment Partners, Orizzonti NR, Data Holding e il Gruppo Intesa San Paolo

- (1) i crediti commerciali sono verso il gruppo intesa San Paolo
- (2) debiti commerciali verso la correlata T.I.P.
- (3) rappresentano le disponibilità liquide presso il Gruppo Intesa Sanpaolo
- (4) trattasi di crediti finanziari per contratti di factoring (mediofactoring)
- (5) rappresentano gli utilizzi di affidamenti concessi dal Gruppo Intesa Sanpaolo
- (6) debito residuo verso il Gruppo Intesa SanPaolo per l'acquisizione di B.e.e. Solutions S.p.a. (già Universo Servizi S.p.a.)
- (7) costi verso il Gruppo Intesa SanPaolo e verso la correlata T.I.P.