
Be: Valore della Produzione e Marginalità Operativa in significativa crescita al 30 settembre 2013

- **Valore della produzione pari a Euro 62,9 milioni, +8,0% rispetto al 30 settembre 2012 (Euro 58,3 milioni)**
- **EBITDA pari a Euro 8,1 milioni, +23,4% rispetto al 30 settembre 2012 (Euro 6,6 milioni)**
- **EBIT pari a Euro 3,1 milioni (Euro 3,7 milioni al 30 settembre 2012)**
- **Indebitamento Finanziario Netto pari a Euro 26,4 milioni (Euro 31,6 milioni al 31 Dicembre 2012)**

Roma, 14 Novembre 2013

Il Consiglio di Amministrazione di Be Think, Solve, Execute S.p.A. (in breve Be S.p.A.), società attiva nel settore dell'IT Consulting, ha approvato in data odierna i risultati economico-finanziari consolidati al 30 settembre 2013.

*“Risultati significativi considerando che il trimestre appena trascorso è sempre il più difficile per il nostro business - commenta **Stefano Achermann**, Amministratore Delegato di Be S.p.A. – I nostri volumi crescono e gli incarichi che stiamo svolgendo sono impegnativi, sfidanti ma di grande soddisfazione. Nel mentre stiamo dando corso ad un processo di ridispiegamento della nostra offerta con integrazione delle attività BPO/DMO all'interno del segmento ICT dal quale ci aspettiamo risultati sin dall'anno prossimo. Di qui la necessità anche di una riorganizzazione delle partecipazioni, preliminarmente ad una diversa distribuzione del valore. Interessanti risultati stanno iniziando ad arrivare dalle controllate estere e non escludiamo che possa esserci un'attenzione diversa al mercato tedesco ed austriaco per completare la presenza sui teatri operativi e sulle geografie per noi più importanti”.*

Risultati consolidati al 30 settembre 2013

Il **Valore della produzione** è pari a **Euro 62,9 milioni**, in crescita del 8,0% rispetto al 30 settembre 2012 (Euro 58,3 milioni). L'incremento è principalmente attribuibile alla performance (+42,8%) della Business Unit *Consulting*, che registra ricavi pari a Euro 25,7 milioni (Euro 18 milioni al 30 settembre 2012). Risultano inoltre iscritti altri ricavi per Purchase Price Allocation per circa Euro 5,5 milioni, derivanti dall'operazione in Ucraina.

Il **marginale operativo lordo (EBITDA)** è pari a **Euro 8,1 milioni**, in aumento del 23,4% rispetto al 30 settembre 2012 (Euro 6,6 milioni). L'**Ebitda Margin** si attesta al 12,9%, in netta crescita rispetto al 30 settembre 2012 (11,3%). Più in generale l'importante crescita del segmento consulting ha compensato il risultato negativo della unit di BPO/DMO

Il **marginale operativo netto (EBIT)** è pari a **Euro 3,1 milioni** (Euro 3,7 milioni al 30 settembre 2012), dopo ammortamenti e accantonamenti per Euro 5,0 milioni, in aumento rispetto al 30 settembre 2012 (Euro 2,9 milioni).

Il **risultato ante imposte** è pari ad Euro 1,6 milioni (stesso risultato al 30 settembre 2012).

L'**indebitamento finanziario netto** al 30 settembre 2013 è pari a Euro 26,36 milioni, con un miglioramento di circa Euro 5,25 milioni rispetto al 31 dicembre 2012 (Euro 31,61 milioni). Tale risultato positivo è conseguente alla differenza tra gli investimenti effettuati per 11,6 milioni (comprensivi dell'effetto della P.P.A), l'effetto netto sul Patrimonio netto pari ad Euro 11,3 (di cui Euro 12,5 milioni derivanti dall'Aumento di Capitale), e il positivo effetto dell'autofinanziamento e del circolante, per Euro 5,55 milioni.

Fatti di rilievo del III trimestre 2013

Revoca degli obblighi di integrazione dell'informativa trimestrale ai sensi dell'art. 114 del D. Lgs 58/98

Nel mese di **luglio** la Consob ha disposto per il Gruppo la revoca degli obblighi di integrazione dell'informativa trimestrale ai sensi dell'art. 114 del D. Lgs 58/98. Tali obblighi erano riferiti in particolare all'informativa da rendere nelle rendicontazioni contabili periodiche con informazioni relative ai seguenti parametri: posizione finanziaria netta, posizione debitorie scadute ripartite per natura e connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori, rapporti con parti correlate, eventuale mancato rispetto dei covenants, dei negative pledges e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo, approvazione e/o stato di avanzamento del piano di ristrutturazione del debito e stato di implementazione del Piano Industriale.

Sottoscritto integralmente l'Aumento di Capitale

In data **3 Settembre 2013**, Be S.p.A. ha comunicato al mercato la chiusura (anticipata rispetto al termine del 31 Dicembre 2013) dell'aumento di capitale deliberato in esecuzione di quanto previsto dall'assemblea straordinaria del 17 luglio 2012; in pari data è stata depositata l'attestazione di avvenuta esecuzione dell'aumento di capitale ai sensi dell'art. 2444 cod. civ. presso il registro delle imprese di Roma.

Pertanto l'aumento di capitale ha comportato l'integrale sottoscrizione delle n. 65.719.176 azioni ordinarie di nuova emissione, ad un prezzo di collocamento fissato in Euro 0,19 per ciascuna nuova azione, di cui 0,10 da imputare a Capitale Sociale, per un controvalore complessivo pari a Euro 12.486.643,44.

Sottoscritti nuovi accordi pluriennali per lo sviluppo domestico e internazionale

In data **1° Luglio 2013** la Be S.p.A. ha annunciato che "Intesa Sanpaolo e Be" hanno sottoscritto un impegno per la stipula di un accordo pari a 49,8 milioni di Euro per il periodo 01.07.2013 – 30.06.2016. L'accordo è costituito da una componente ad erogazioni garantita per Euro 24,9 milioni e da una componente ad attivazione opzionale per pari importo. L'accordo prevede il mantenimento della flessibilità di utilizzo sia per le attività informatiche che di consulenza organizzativa, direzionale e di marketing su tutte le società italiane ed estere del Gruppo Intesa Sanpaolo. Intesa Sanpaolo partecipa per il 22,08% al capitale di Be S.p.A.

L'accordo è di grande significatività per il Gruppo "Be" perché consentirà di consolidare il posizionamento domestico ed è un passo importante sul percorso degli obiettivi fissati nel piano industriale aziendale.

In data **9 Agosto 2013** il Gruppo “Be” ha annunciato che è stato finalizzato, attraverso la controllata Be Solutions Solve, Realize & Control S.p.A., un contratto per la fornitura di servizi nel periodo 2013-2015 con un’importante Compagnia Assicurativa. Il contratto, del valore di Euro 9,8 milioni, riguarda, tra l’altro, la gestione e l’evoluzione della piattaforma applicativa a supporto dell’operatività della Compagnia per l’intero periodo di riferimento.

All’inizio del mese di Agosto si è proceduto ad avviare il riassetto delle partecipazioni minoritarie iniziato con il riacquisto delle quote di Intesa SanPaolo (13%), Cassa di Risparmio di Foligno (3,7% Banca del Gruppo IntesaSanPaolo) e Cassa di Risparmio di Spoleto (8,3%, Banca del Gruppo IntesaSanPaolo) in Be Operations Execute, Manage & Perform S.p.A. L’operazione ha obiettivo di avviare una più generale rifocalizzazione dell’offerta del Gruppo sul segmento IT Consulting.

Fatti di rilievo successivi al 30 settembre 2013 ed evoluzione prevedibile della gestione

Non si evidenziano eventi significativi successivi alla data del 30 settembre 2013.

I risultati economici al 30 Settembre 2013 dimostrano la bontà delle strategie intraprese imperniate sul nuovo modello di business, in un contesto sfidante caratterizzato dalla crisi dell’economia mondiale in particolare dell’area “Euro”. Il miglioramento della BU *Consulting*, gli importanti accordi di lungo periodo sottoscritti con istituzioni finanziarie italiane di primario standing, unitamente al miglioramento della PFN e al rafforzamento della struttura patrimoniale e finanziaria a seguito del buon esito dell’aumento di capitale deliberato dall’Assemblea del 17 Luglio 2012 costituiscono la base per l’ulteriore sviluppo del Gruppo. Sono state a fine periodo operate manifestazioni di interesse ancora non impegnative per l’acquisto della partecipazione della Banca Popolare di Spoleto in Be Operations Execute, Manage & Perform S.p.A. nella logica del più generale orientamento del Gruppo verso segmenti a maggior valore.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dottoressa Manuela Mascarini, 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.

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società www.be-tse.it.

Il **Gruppo Be**, 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 Italia, Gran Bretagna, Polonia ed Ucraina, il Gruppo ha realizzato nel 2012 un valore della produzione pari a 80,4 milioni di euro.

Contatti**IR TOP**

Investor Relations & Financial Communication

Floriana Vitale - Luca Macario

Tel. +39 02 45.47.38.84/3

ir@irtop.com

BE THINK, SOLVE, EXECUTE S.P.A.

Investor Relations

Vincenzo Pacilli

Tel. +39 06 98.230.154

v.pacilli@be-tse.it

In allegato:

- Conto Economico consolidato al 30 Settembre 2013
- Stato Patrimoniale consolidato al 30 Settembre 2013
- Indebitamento Finanziario Netto consolidato al 30 Settembre 2013

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(migliaia di Euro)

	Dati trimestrali			Dati progressivi		
	Q3 2013	Q3 2012	Variazione (%)	30/09/13	30/09/12	Variazione (%)
Ricavi Operativi	17.546	17.546	0,0%	55.017	54.470	1,0%
Altri Ricavi	747	1.060	(29,5%)	7.909	3.821	107,0%
Totale Ricavi	18.294	18.606	(1,7%)	62.926	58.291	8,0%
Costi per materie prime e materiali di consumo	83	0	n.a.	(231)	(501)	(53,8%)
Spese per servizi e utilizzo beni di terzi	(6.708)	(7.006)	(4,3%)	(21.263)	(20.971)	1,4%
Costi del personale	(9.421)	(9.288)	1,4%	(31.201)	(29.729)	5,0%
Altri costi	(238)	(95)	150,5%	(2.134)	(527)	305,2%
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	2.009	2.217	(9,4%)	8.096	6.563	23,4%
Ammortamenti	(1.606)	(973)	65,1%	(4.340)	(2.906)	49,3%
Svalutazioni e accantonamenti	(2)	0	n.a.	(679)	(4)	18037,7%
Risultato (perdita) Operativo (EBIT)	401	1.244	(67,8%)	3.077	3.653	(15,8%)
Proventi ed oneri finanziari netti	(534)	(673)	(20,7%)	(1.750)	(2.018)	(13,3%)
Ret. valore attività finanziarie	0	0	n.a.	0	0	n.a.
Risultato (perdita) ante imposte in funzionamento	(132)	571	(123,2%)	1.327	1.635	(18,8%)
Risultato attività destinate alla dismissione	0	0	n.a.	0	0	n.a.
Utile (perdita) del periodo inclusa la quota di terzi	(132)	571	(123,2%)	1.327	1.635	(18,8%)
Risultato di pertinenza di terzi	(53)	(50)	6,1%	(264)	33	(899,7%)
Utile/(Perdita) ante imposte	(79)	621	(112,8%)	1.591	1.601	(0,6%)

Il risultato del periodo e quello di terzi relativi al III° trimestre sono stati ottenuti confrontando i dati del 30 Settembre

con quelli del I° semestre al lordo delle imposte.

SITUAZIONE PATRIMONIALE- FINANZIARIA CONSOLIDATA (migliaia di Euro)

	30.09.2013	01.01.2013 Riesposto *	31.12.2012 Pubblicato
ATTIVITA' NON CORRENTI			
Immobili, Impianti e macchinari	1.655	2.240	2.240
Avviamento	52.056	52.056	52.056
Immobilizzazioni Immateriali	22.312	14.488	14.488
Partecipazioni in imprese controllate	0	0	0
Partecipazioni in collegate al patrimonio netto	0	0	0
Partecipazioni in altre imprese	8	0	0
Titoli non correnti	0	0	0
Crediti finanziari ed altre attività finanziarie non correnti	0	0	0
Crediti ed altre attività non correnti	1.479	1.500	1.500
Imposte anticipate	5.356	5.355	5.355
Totale attività non correnti	82.866	75.639	75.639
ATTIVITA' CORRENTI			
Rimanenze	249	163	163
Crediti commerciali	26.474	26.151	26.151
Altre attività e crediti diversi	2.145	1.095	1.095
Crediti tributari per imposte dirette	545	437	437
Crediti finanziari ed altre attività finanziarie correnti	554	8.020	8.020
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	2.959	1.363	1.363
Totale attività correnti	32.927	37.229	37.229
Attività destinate alla dismissione	0	0	0
Totale attività destinate alla dismissione	0	0	0
TOTALE ATTIVITA'	115.793	112.869	112.869
PATRIMONIO NETTO			
Capitale Sociale	27.109	20.537	20.537
Riserve	17.943	11.537	11.936
Utile (perdita) complessivo del periodo	1.591	688	688
Patrimonio netto di Gruppo	46.664	32.762	33.162
Di spettanza di terzi:			
Capitale e reserve	506	1.470	1.514
Utile (perdita) del period	(264)	(234)	(234)
Patrimonio netto di terzi	242	1.236	1.280
TOTALE PATRIMONIO NETTO	46.886	33.998	34.441
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Debiti finanziari ed altre passività finanziarie non correnti	12.360	12.309	12.309
Fondo rischi	1.312	0	0
Benefici verso dipendenti (TFR)	5.530	5.745	5.133
Imposte differite	3.739	3.730	3.898
Passività finanziarie non correnti per Put & Call	340	340	340
Altre passività non correnti	1.590	556	556
Totale Passività non correnti	24.870	22.681	22.237
PASSIVITA' CORRENTI			
Debiti finanziari ed altre passività finanziarie correnti	17.169	28.341	28.341
Debiti commerciali	9.109	9.283	15.311
Fondi rischi correnti	16	2.141	2.141
Debiti tributary	0	593	593
Altre passività e debiti diversi	17.743	15.832	9.805
Totale Passività correnti	44.038	56.190	56.190
Passività destinate alla dismissione	0	0	0
Totale Passività destinate alla dismissione	0	0	0
TOTALE PASSIVITA'	68.907	78.871	78.427
TOTALE PATRIMONIO E PASSIVITA'	115.793	112.869	112.869

(1) A seguito dell'adozione dal 1° Gennaio 2013 (in modo retrospettivo) dell'emendamento allo IAS 19 – Benefici ai dipendenti, i valori della situazione patrimoniale-finanziaria al 31 dicembre 2012 e 2011 riportati a titolo comparativo sono stati rideterminati coerentemente così come previsto dallo IAS 1. Per ulteriori dettagli circa il relativo impatto si rinvia al paragrafo "Principi contabili, emendamenti ed interpretazioni IFRS applicabili dal 1 gennaio 2013".

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO

(migliaia di Euro)

	30.09.2013	31.12.2012	Variazione
Cassa e liquidità bancaria	2.959	1.363	1.596
A Liquidità	2.959	1.363	1.596
B Crediti finanziari correnti	554	8.020	(7.467)
Debiti bancari correnti	(11.679)	(12.319)	640
Quota corrente indebitamento a m/l termine	(5.129)	(8.490)	3.361
Altri debiti finanziari correnti	(361)	(7.532)	7.171
C Indebitamento finanziario corrente	(17.169)	(28.341)	11.171
D Indebitamento finanziario corrente netto (A+B+C)	(13.656)	(18.957)	5.301
Debiti bancari non correnti	(12.181)	(12.309)	128
Altri debiti finanziari non correnti	(179)	0	(179)
E Indebitamento finanziario netto non corrente	(12.360)	(12.309)	(50)
F Impegni finanziari per nuovi acquisti di partecipazioni	(340)	(340)	0
G Posizione finanziaria netta (D+E+F)	(26.356)	(31.607)	5.251