

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI CY4GATE HA APPROVATO
IL PROGETTO DI BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2021 REDATTO PER LA PRIMA VOLTA
SECONDO I PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI¹
E IL PRIMO BILANCIO DI SOSTENIBILITÀ**

**RILEVANTE CRESCITA DEI RICAVI MANTENENDO UNA SIGNIFICATIVA MARGINALITÀ CON
UN EBITDA MARGIN PARI AL 45%**

**CONTINUA L'IMPORTANTE CRESCITA DI CY4GATE CON L'IMPLEMENTAZIONE DELLE
STRATEGIE DI CRESCITA E DI INTERNAZIONALIZZAZIONE NEL PROMETTENTE E IN
CRESCITA MERCATO DELLA CYBER INTELLIGENCE E CYBER SECURITY**

- **Ricavi:** € 17,9¹ milioni (€ 12,9 milioni)^{2;1} + **39%**
- **Investimenti in R&D** per € 2.9 milioni con un incremento del **17%** rispetto al 2020
- **EBITDA³** € 8,0 milioni (€ 6,9 milioni) + **16%**
- **EBITDA Margin 45%**
- **Utile di esercizio** € 5,2 milioni (utile per € 5,3 milioni)
- **PFN negativa** per € 1,7 milioni⁴ – positiva per € 0,3 milioni OIC (positiva per € 8,5 milioni)

Roma, 17 marzo 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di **CY4GATE** (EGM: CY4) - società attiva nel mercato cyber a 360°, riunitosi in data odierna ha approvato il Progetto di Bilancio al 31 dicembre 2021, attualmente in fase di Revisione da parte di KPMG.

Emanuele Galtieri, CEO & General Manager Cy4Gate: *"Il 2021 è stato un anno decisamente intenso e complesso sotto tanti punti di vista, ma foriero di importanti soddisfazioni. Chiudiamo l'esercizio realizzando un volume di ricavi che conferma nuovamente il rilevante trend di crescita organica dell'azienda, capace di mantenere una più che significativa marginalità. Si tratta di risultati che avvalorano la bontà e scalabilità di un modello di business imperniato su soluzioni tecnologiche capaci di soddisfare le emergenti e sempre più sfidanti esigenze di cyber intelligence e cyber security, riscuotendo l'apprezzamento e consolidando la fiducia dei nostri clienti verso l'azienda. Tra i fatti di rilievo, meritevole di menzione è la conclusione dell'operazione di M&A sul Gruppo Aurora,*

1 I dati al 31 dicembre 2021 e 2020 sono esposti per la prima volta con i principi contabili internazionali IFRS. Nelle tabelle allegate al comunicato sono esposte anche le riclassifiche di passaggio da OIC a IFRS (Transition)

2 I dati in parentesi si riferiscono ai dati economico finanziari al 31 dicembre 2020

3 EBITDA: Indicatore Alternativo di Performance: L'EBITDA (Earning Before Interest Taxes Depreciations and Amortizations – Margine Operativo Lordo) rappresenta un indicatore alternativo di performance non definito dai principi contabili italiani ma utilizzato dal management della società per monitorare e valutare l'andamento operativo della stessa, in quanto non influenzato dalla volatilità dovuta agli effetti dei diversi criteri di determinazione degli imponibili fiscali, dall'ammontare e caratteristiche del capitale impiegato nonché dalle relative politiche di ammortamento. Tale indicatore è definito per Pattern come Utile/(Perdita) del periodo al lordo degli ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni materiali e immateriali, degli oneri e proventi finanziari e delle imposte sul reddito.

4 Il cambio dei principi contabili a seguito della transizione IFRS comporta l'iscrizione delle passività per leasing tra le passività finanziarie il cui valore per il 2021 è pari a € 2 milioni.

un'attività "trasformativa" che rappresenta il vero "giro di boa" di un'azienda che ha imboccato un ben definito e strutturato percorso di crescita organica e per vie esterne che si consoliderà anche attraverso future iniziative di M&A nella cyber security.

L'attività e le competenze apportate dal Gruppo Aurora, non disgiunte dal solido footprint commerciale da loro maturato su mercati esteri nel corso dell'ultimo quinquennio, ne fanno un acceleratore di crescita per Cy4Gate in termini di offering a 360° sulla cyber security e cyber intelligence, aprendo le porte del mercato Europeo. L'operazione permetterà di rafforzare, altresì, le capacità di ricerca e innovazione e anticipare l'evolversi della minaccia cibernetica per cogliere le sfide del futuro in un settore in continua evoluzione".

Il bilancio al 31 dicembre 2021 è il primo redatto da Cy4Gate in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e alle interpretazioni dell'International Financial Reporting Standard Interpretation Committee (IFRS IC, già IFRIC) e del precedente Standing Interpretations Committee (SIC) (di seguito "Principi IAS/IFRS"), omologati dall'Unione Europea a seguito dell'entrata in vigore del Regolamento (CE) n. 1606/2002 emanato dal Parlamento Europeo e dal Consiglio Europeo nel luglio 2002.

Per Cy4Gate la data di prima applicazione dei Principi IAS/IFRS (di seguito "Data di Transizione"), in base a quanto previsto dall'IFRS 1, è stata stabilita al 1 gennaio 2020.

DATI ECONOMICO-FINANZIARI AL 31 DICEMBRE 2021

I **ricavi delle vendite e delle prestazioni** ammontano a € 17,9 milioni, con un incremento del 39% rispetto al 31 dicembre 2020 (€ 12,9 milioni). Tale incremento è dovuto all'importante numero di contratti firmati nel corso dell'anno, con un considerevole picco nell'ultimo trimestre dell'anno, sia con clienti corporate che con clienti governativi. Si evidenzia una contribuzione a livello di mercato domestico pari al 64% e pari al 36% per il mercato Internazionale con un leggero shift verso il mercato internazionale rispetto allo scorso anno.

I **Costi totali** ammontano a € 9,9 milioni circa (€ 6,0 milioni). L'incremento rispetto all'esercizio 2020 pari a circa € 3,9 milioni deriva essenzialmente dall'aumento:

- dei costi per materie prime e servizi che hanno subito un incremento legato principalmente ai volumi di business, con una maggiore incidenza rispetto ai ricavi dovuto al differente mix prodotti/servizi;
- del costo del personale che è interamente imputabile al rafforzamento della struttura, in particolar modo per far fronte alle esigenze dei progetti di R&D e delle delivery contrattuali. In dettaglio Cy4gate ha rafforzato il proprio organico nell'esercizio con l'assunzione di 37 risorse, la maggior parte dedicate alle aree tecniche, a fronte di 13 uscite: il personale dipendente complessivo al 31 dicembre 2021 ammonta a 93 unità. La struttura si è dotata di tre nuovi manager di comprovata esperienza, il Chief HR & Legal Officer (maggio 2021), il Chief Technical Officer e il CFO (settembre 2021). La struttura tecnica, ingegneristica e commerciale di Cy4Gate è stata rafforzata con l'assunzione di 26 risorse chiave in ambito Ingegneria, 5 risorse dedicate allo sviluppo commerciale della Società, 3 risorse nell'ambito AFC ed HR. Nel corso del 2021 la società si è avvalsa anche di risorse esterne strategiche per lo sviluppo dei prodotti.

L'**EBITDA** è pari a € 8,0 milioni (€ 6,9 milioni) ed evidenzia un **EBITDA Margin pari al 45%**. L'ottima marginalità è conseguente, al positivo andamento del fatturato e al modello di business altamente scalabile attraverso la vendita di software di proprietà. Lo scostamento rispetto al precedente esercizio è dovuto al differente mix licenze/servizi dei ricavi.

Gli Ammortamenti sono pari a € 3,4 milioni (€ 1,5 milioni) con un importante incremento rispetto all'esercizio 2020 di circa € 1,9 milioni, legato al significativo livello di investimenti in R&D, effettuati nel corso del 2021 - che evidenziano un incremento del 17% rispetto allo scorso anno - a supporto della crescita ed in linea con il modello di business di Cy4Gate.

L'**EBIT** è pari a € 4,6 milioni (€ 5,4 milioni).

L'**utile d'esercizio** è pari a € 5,2 milioni rispetto a € 5,3 milioni per l'esercizio 2020, nonostante il significativo incremento degli ammortamenti riflesso della politica di investimenti finalizzati a sostenere le strategie d'impresa.

Il **Patrimonio netto** si attesta a € 30,3 milioni (€ 25,0 milioni) con un incremento di circa € 5,3 milioni essenzialmente per il contributo dell'utile 2021.

La **posizione finanziaria netta** è negativa per € 1,7 milioni circa rispetto al 31 dicembre 2021 positiva per € 8,5 milioni (entrambe inclusive del debito da lease ai sensi IFRS 16), il decremento è legato agli ingenti investimenti effettuati nel corso del 2021 e alle dinamiche del Working Capital.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE L'ESERCIZIO 2021

Il **8 gennaio 2021** Emanuele Galtieri è stato nominato Vice Direttore Generale.

Il **15 gennaio 2021** CY4Gate ha ricevuto l'incarico di Cyber Deputy Industry Rapporteur dall'agenzia della Difesa Europea.

Il **22 gennaio 2021** CY4Gate ha esaminato i dati preconsuntivi al 31 dicembre 2020, ha presentato e approvato il piano industriale 2021-23, e ha annunciato il cambio di CEO proponendo Emanuele Galtieri come nuovo CEO della società.

Il **26 gennaio 2021** CY4Gate ha ottenuto la fornitura, per un valore di circa € 3,0 milioni, di complessi sistemi di Cyber Intelligence e Cyber Security a due enti governativi militari in campo navale in Nord America e Golfo.

Il **11 febbraio 2021** CY4Gate si è aggiudicata un importante contratto, del valore di circa € 200mila, con primario ente istituzionale militare, per lo sviluppo di una complessa capacità per la protezione dei sistemi embedded su diversi tipologie di infrastrutture critiche.

Il **19 febbraio 2021** CY4Gate ha comunicato la partecipazione a sostegno del progetto GEODE – Galileo for EU Defence che punta a promuovere lo sviluppo delle capacità militari all'interno dell'Unione Europea.

Il **23 febbraio 2021** è stato siglato un accordo di collaborazione con Engineering, tra i principali attori della trasformazione digitale di aziende e organizzazioni pubbliche e private in Italia e nel mondo, per lo sviluppo di nuovi prodotti e servizi di Cyber Security e di Decision Intelligence.

Il **30 marzo 2021** Cy4Gate si è aggiudicata il premio per la migliore strategia di utilizzo del mercato dei capitali, classificandosi al primo posto per la categoria “Raccolta di fondi sul mercato AIM”. A giugno 2020 CY4GATE ha infatti concluso con successo il collocamento con una domanda complessiva pari a quasi 4 volte l’offerta totale e un controvalore complessivo di collocamento di € 21,1 milioni grazie ad una significativa domanda, composta per il 70% circa da investitori istituzionali italiani e per il 30% dall’estero.

Il **20 aprile 2021** Cy4gate ha comunicato che è in corso il un processo di “due diligence in esclusiva” propedeutico al possibile accordo di integrazione societaria con una target attiva nel segmento della Cyber intelligence - Decision Intelligence.

Il **13 maggio 2021** Cy4gate si è aggiudicata un importante contratto, del valore di circa € 450mila, per la fornitura di un sistema complesso di Cyber Decision Intelligence ad un primario cliente Corporate Hi-Tech Nazionale.

Il **10 giugno 2021** Cy4gate è stata inserita nella shortlist degli European Small and Mid-Cap Awards 2021, categoria “Star of Innovation”. Promossi e organizzati dalla Commissione europea, EuropeanIssuers e FESE (Federation of European Securities Exchanges) gli Award premiano le migliori realtà europee che sono cresciute rapidamente, creando occupazione e valore.

Il **21 ottobre 2021** Cy4gate e Reevo hanno siglato un accordo della durata di tre anni a partire dalla firma dell’accordo, in cui ReeVo erogherà servizi Cloud e Cybersecurity e Cy4Gate svilupperà e fornirà tecnologie a tutela della sicurezza cibernetica tramite il suo prodotto di punta, RTA.

Il **4 novembre 2021** Cy4gate si è aggiudicato un importante contratto del valore di € 1,9 milioni per implementare, in collaborazione con una big corporation italiana operante nell’high tech , un ambizioso progetto che – partendo da tecnologie e architetture proprietarie di Cy4Gate (RTA e Quipo) – avrà l’obiettivo di sviluppare una piattaforma tecnologica cyber integrata a 360° per rispondere ai più sfidanti requisiti di intelligence e security nel dominio cibernetico.

Il **17 novembre 2021** Cy4gate si è classificata tra le prime tre società nella nona edizione dell’European Small and Mid-Cap Awards 2021, unica azienda italiana nella categoria Star of Innovation. Cy4gate è stata scelta per il ruolo centrale dell’innovazione nella strategia per lo sviluppo del business, per l’introduzione di tecnologie innovative sul mercato e l’utilizzo di tecniche innovative nelle operazioni quotidiane.

Il **18 novembre 2021** Cy4gate si è aggiudicata la commessa per la fornitura di una soluzione integrata di cyber intelligence e cyber security, nel contesto di un più ampio programma, destinata ad un cliente istituzionale estero. La commessa, della durata di 1 anno e del valore di circa € 2.300.000, si basa sull’impiego delle tecnologie proprietarie dei prodotti Quipo ed RTA.

Il **26 novembre 2021** Cy4gate, insieme ad Inmatica, ha siglato un accordo finalizzato alla sperimentazione presso l’Autorità di Regolazione per Energia, Reti e Ambiente (ARERA) di prodotti e servizi di Cyber Security, Incident Response e Decision Support.

Il **16 dicembre 2021** Cy4gate ha firmato un accordo preliminare per l’acquisizione del 100% di Aurora S.p.A., al vertice di un gruppo leader di mercato in Italia e tra i principali attori europei nel segmento della Forensic Intelligence & Data Analysis. L’acquisizione si pone l’obiettivo di creare un polo nazionale della cyber intelligence

e della cyber security. A esito dell'operazione Cy4gate intende avviare gli adempimenti propedeutici al translisting sul mercato regolamentato Euronext Milan.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ANNO

A gennaio 2022 Cy4gate è stata menzionata nel rapporto di Gartner "Innovation Insight for Composite AI*" come "Representative Provider" per le soluzioni di Intelligenza Artificiale Composita per l'anno 2022.

Il 10 gennaio 2022 Cy4gate ha comunicato di aver siglato un contratto per la fornitura del valore di circa € 600.000 di un sistema di Cyber Intelligence, supportato da alcuni moduli di Cyber Security che verrà realizzato su una piattaforma software proprietaria per un primario ente governativo.

Il 25 febbraio 2022 Cy4Gate ha ricevuto formale comunicazione da parte della Presidenza del Consiglio che nulla osta in tema di golden power all'acquisizione da parte dell'azienda del 100% del gruppo Aurora, per il quale il 16 dicembre u.s. fu firmato un accordo preliminare di acquisto.

Nel primo bimestre 2022 Cy4gate si è aggiudicata, una serie di contratti con primari clienti governativi e big corporations per un valore complessivo di circa di € 700.000 e **il 28 febbraio 2022** ha inoltre comunicato di aver chiuso un contratto per la fornitura di una soluzione di decision intelligence per un valore complessivo di € 1,2 milioni, nel contesto di un più ampio programma, destinato ad un cliente istituzionale nazionale.

14 marzo 2022 Cy4gate ha concluso con successo l'aumento di capitale per complessivi € 90 milioni ad un prezzo di € 10,5 per azione per un numero complessivo di azioni pari a 8.571.428 sottoscritto:

- per € 10 milioni, corrispondenti a 952.381 di azioni, da Elettronica S.p.A., in esecuzione degli impegni di sottoscrizione dalla stessa assunti;
- per € 40 milioni, corrispondenti a 3.809.524 azioni, da TEC Cyber S.p.A., società costituita dai soci di "The Equity Club", in esecuzione degli impegni di sottoscrizione dalla stessa assunti;
- e per i restanti € 40 milioni, corrispondenti a 3.809.523 azioni, da investitori istituzionali italiani ed esteri attraverso una procedura di ABB (Accelerated Book Building).

Si è trattato del più grande collocamento primario accelerato in Italia dal novembre 2019.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La società intende proseguire il suo percorso di crescita organica ed inorganica focalizzando la propria strategia sul continuo aggiornamento e sviluppo delle proprie soluzioni proprietarie. In particolare la strategia poggerà sui seguenti pilasti:

- **Prodotti:** evoluzione dei prodotti di Cyber Intelligence e Cyber Security con l'aggiunta di funzioni sempre più avanzate ed automatiche grazie all'uso dell'Artificial Intelligence, i quali verranno progressivamente integrati con le soluzioni proprietarie del gruppo Aurora anch'esse sviluppate al 100% in Italia;
- **Sviluppo del mercato:** acquisizione quote di mercato nazionale ed internazionale per le soluzioni di Cybersecurity, Decision Intelligence e Forensic Intelligence & Data Analysis;

- Clienti: diversificazione e ampliamento della base clienti attraverso partnership commerciale con fornitori, distributori e altri player a livello nazionale e internazionale;
- Operazioni straordinarie: crescita nel mercato europeo nell'ambito della cyber security;
- Marketing e comunicazione: aumentare la "brand awareness" per le soluzioni di Cybersecurity e Decision intelligence nel mercato italiano ed internazionale.

Nei prossimi esercizi si ritiene vi possa essere un forte sviluppo dei mercati di riferimento di Cy4Gate, nonché l'ulteriore spinta che deriverà dall'utilizzo dei fondi del Recovery Fund a livello Cyber.

Le assunzioni alla base della crescita dei Ricavi, nell'arco del triennio, derivano (i) dal consolidamento ed ulteriore incremento dei contratti con clienti corporate e governativi con gli attuali prodotti proprietari, (ii) dallo sviluppo di ulteriori prodotti proprietari cyber, nonché (iii) dall'espansione nei mercati esteri.

La Società continua a monitorare con estrema attenzione l'evoluzione della crisi Russia-Ucraina, anche con specifico riguardo alle tematiche legate agli aspetti di cyber defence.

Non si intravedono impatti diretti su CY4Gate, non avendo né presenza in quell'area, né esposizione a clienti e fornitori nella regione, come diretta conseguenza di una strategia della società di privilegiare l'utilizzo di tecnologie e infrastrutture italiane ed europee.

DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

Unitamente all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021, la destinazione del risultato d'esercizio di euro 5,2 milioni è come segue:

- riserva legale per euro 0,26 milioni fino al raggiungimento del limite di legge ex art. 2430 c.c.;
- utile portato a nuovo per la residua parte di euro 4,9 milioni.

PRINCIPALI INDICATORI DEL BILANCIO DI SOSTENIBILITÀ AL 31 DICEMBRE 2021

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato il primo bilancio di sostenibilità al 31 dicembre 2021.

Cy4gate in aderenza alla propria vision opera per fornire il proprio fattivo contributo per un mondo più sicuro e per proteggere i diritti fondamentali della persona grazie alle proprie tecnologie e prodotti Cyber.

CY4GATE progetta, sviluppa e produce soluzioni ad alto contenuto tecnologico per la tutela di Istituzioni, Enti e Persone in ambito Cyber. Le nostre persone promuovono l'innovazione e creano soluzioni proprietarie che combinano creatività e tecnologia innovativa per fornire ai clienti una risposta chiara al bisogno sempre crescente e in continua evoluzione di sicurezza digitale. La nostra gamma unica di prodotti e servizi consente alle aziende, alle forze armate, alle forze dell'ordine e alle istituzioni pubbliche di proteggere i diritti fondamentali delle persone.

Questo primo Bilancio di Sostenibilità CY4GATE è redatto secondo i GRI Standards 101: 2016 Reporting Principles (opzione "conforme – Core").

CY4GATE è impegnata a fornire il proprio contributo attivo su 5 dei 17 Obiettivi dell'Agenda 2030 per lo Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite e, in particolare:

- garantire un'istruzione di qualità inclusiva ed equa e promuovere opportunità di apprendimento permanente per tutti;
- promuovere una crescita economica sostenuta, inclusiva e sostenibile, un'occupazione piena e produttiva e un lavoro dignitoso per tutti;
- costruire infrastrutture resilienti, promuovere un'industrializzazione inclusiva e sostenibile e promuovere l'innovazione;
- garantire modelli di consumo e produzione sostenibili;
- promuovere società pacifiche e inclusive per lo sviluppo sostenibile, fornire accesso alla giustizia per tutti e costruire istituzioni efficaci, responsabili e inclusive a tutti i livelli.

CONVOCAZIONE DELL' ASSEMBLEA ORDINARIA

Il Consiglio di Amministrazione, inoltre, ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria il giorno 14 aprile in prima convocazione e occorrendo in data 18 aprile in seconda convocazione.

In ragione dell'emergenza "Covid 19", e pertanto in ossequio ai fondamentali principi di tutela della salute degli azionisti, dei dipendenti, degli esponenti e dei consulenti della società, nonché, da ultimo, al D.L. 18 del 17 marzo 2020 convertito dalla legge 27/2020 (Decreto Cura Italia), l'Assemblea, per quanto riguarda gli azionisti, si svolgerà con l'intervento esclusivamente tramite il **rappresentante designato** ex art. 135-undecies del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

- Approvazione del bilancio di esercizio e presentazione del bilancio sociale di sostenibilità al 31 dicembre 2021;
- Destinazione del risultato di esercizio;
- Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2022-2024.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea e la relativa documentazione, verrà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità stabiliti dalla normativa vigente.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Copia della Relazione Finanziaria Consolidata al 31 dicembre 2021, comprensiva della Relazione della Società di Revisione, sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale in Roma, oltre che mediante pubblicazione sul sito istituzionale www.cy4gate.com sezione "Investors/Documenti Finanziari" e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato www.1info.it

About CY4GATE

Società nata nel 2014 con il compito di rispondere ad una domanda di sicurezza cibernetica non convenzionale. Quotata all'Euronext Growth Milan da giugno 2020, CY4GATE è stata concepita per progettare, sviluppare e produrre tecnologie e prodotti, sistemi e servizi, che siano in grado di soddisfare i più stringenti e moderni requisiti di "Cyber Intelligence & Cyber Security" espressi da Istituzioni pubbliche e Aziende, sul territorio nazionale e sul mercato estero. Progetto industriale italiano unico nel suo genere, CY4GATE opera nel mercato cyber a 360°, con prodotti proprietari che soddisfino sia le esigenze di raccolta e di analisi delle informazioni, che di sicurezza tra i quali Quipo, nel mondo della Cyber Intelligence ed RTA, nel mondo della Cyber Security.

Per ulteriori informazioni:

Euronext Growth Advisor e Specialista
Equita SIM S.p.A.

Marco Clerici +39 335 775 0702 m.clerici@equita.eu

Investor Relation CY4Gate

Marco Latini CFO e Investor Relations Manager investors@cy4gate.com

Investor Relation e Media Relations

CDR Communication

Silvia Di Rosa: +39 335 786 4209 silvia.dirosa@cdr-communication.it
Luca Gentili: +39 348 292 0498 luca.gentili@cdr-communication.it
Angelo Brunello: +39 329 211 7752 angelo.brunello@cdr-communication.it
Marianna Tremolada: +39 348 242 3039 marianna.tremolada@cdr-communication.it

In allegato gli schemi riclassificati di Conto Economico e Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2021

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AL 31 DICEMBRE 2021

(in milioni di euro)	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
	31/12/2021	31/12/2020
Categoria		
Ricavi Operativi	17.0	12.6
Altri Ricavi operativi	0.9	0.4
Ricavi	17.9	12.9
Costi per acquisti, servizi e per il personale	9.6	5.6
Altri costi operativi	0.1	0.1
Accantonamenti	0.1	0.2
Svalutazioni	0.1	0.1
Costi	9.9	6.0
EBITDA	8.0	6.9
EBITDA Margin	45%	53%
Ammortamenti	3.4	1.5
Proventi (Oneri) Finanziari	0.1	0.1
Imposte	(0.6)	(0.0)
Utile (Perdita) dell'esercizio	5.2	5.3

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO AL 31 DICEMBRE 2021

(in milioni di euro)	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
	31/12/2021	31/12/2020
Categoria		
Attività Immateriali	7.5	3.7
Immobili, impianti e macchinari	0.7	0.6
Diritto d'uso	2.0	0.5
Attivo fisso	10.3	4.8
Rimanenze	0.1	0.3
Attività e Passività derivanti da contratti	1.5	(1.2)
Crediti verso clienti	23.6	15.5
Debiti verso fornitori	(4.3)	(1.8)
CCO	20.8	12.7
Altre attività correnti e non correnti	3.5	0.9
Altre passività e fondi	(2.6)	(2.0)
CCN	21.7	11.6
CIN	32.0	16.5
Disponibilità liquide	2.3	10.0
Attività finanziarie non correnti	0.0	0.0
Passività finanziarie correnti	(2.0)	(1.0)
Passività per leasing	(2.0)	(0.4)
PFN	(1.7)	8.5
Capitale sociale	(0.5)	(0.5)
Riserva sovrapprezzo azioni	(19.5)	(19.5)
Altre riserve	1.1	1.2
Utile/(perdita) d'esercizio	(5.2)	(5.3)
Utile/(perdita) portata a nuovo	(6.2)	(1.0)
Patrimonio Netto	(30.3)	(25.0)
Totale Fonti	(32.0)	(16.5)