Presentazione

Risultati finanziari al 31 dicembre 2019, Q1 e Q2 2020.

UNIDATA SpA – AGOSTO 2020

Disclaimer

Il presente documento è stato redatto da UNIDATA S.p.A. (la "Società") a solo scopo informativo, contiene solo informazioni di sintesi e, pertanto, ha carattere preliminare. Inoltre, è stato redatto senza pretendere di essere esaustivo. Questa presentazione ("Presentazione") e le informazioni in essa contenute ("Informazioni") sono strettamente confidenziali e, in quanto tali, non sono state predisposte ai fini della divulgazione al pubblico e, salvo previo consenso scritto della Società, non possono essere utilizzate dal destinatario per alcuno scopo, né possono essere divulgate, copiate, registrate, trasmesse, ulteriormente distribuite a qualsiasi altra persona o pubblicate, in tutto o in parte, con qualsiasi mezzo o in qualsiasi forma e per qualsiasi scopo. La presente presentazione può contenere informazioni finanziarie e/o dati operativi e/o informazioni di mercato riguardanti gli affari e le attività della Società e delle sue controllate. Alcune informazioni finanziarie non sono state sottoposte a revisione o verifica da parte di una società di revisione contabile indipendente. Pertanto, il destinatario si impegna nei confronti della Società (i) a mantenere segrete tutte le informazioni di qualsiasi natura relative alla Società e alle sue affiliate, incluso, senza limitazioni, il fatto che le informazioni sono state fornite, (ii) a non rivelare alcuna informazione ad alcun soggetto, (iii) a non fare o consentire annunci pubblici o comunicazioni riguardanti le informazioni e (iv) a fare ragionevoli sforzi per garantire che le informazioni siano protette contro l'accesso non autorizzato. QUESTA PRESENTAZIONE E LE RELATIVE DISCUSSIONI ORALI NON COSTITUISCONO UN'OFFERTA AL PUBBLICO O UN INVITO A SOTTOSCRIVERE, ACQUISTARE O ALTRIMENTI ACQUISIRE PRODOTTI FINANZIARI DI CUI ALL'ARTICOLO 1, COMMA 1, LETTERA (T) DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998, COME MODIFICATO. Pertanto, il presente documento non è un annuncio pubblicitario e non costituisce in alcun modo una proposta di esecuzione di un contratto, un'offerta o un invito ad acquistare, sottoscrivere o vendere titoli e né esso o parte di esso costituisce la base su cui fare affidamento in relazione a qualsiasi contratto o impegno o decisione di investimento. La Società non ha predisposto e non predisporrà alcun prospetto ai fini dell'offerta pubblica iniziale di titoli. Qualsiasi decisione di acquisto, sottoscrizione o vendita di titoli dovrà essere presa indipendentemente da questa Presentazione. Quindi, nessuna disposizione di questa Presentazione creerà alcun obbligo o responsabilità vincolante per la Società e le sue affiliate e per i loro consulenti o rappresentanti. Allo stesso modo, la presentazione non è destinata alla distribuzione negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone o in qualsiasi giurisdizione in cui tale distribuzione sia illegale (come definito nella Regulation S ai sensi dello United States Securities Act del 1933, come modificato (il "Securities Act")). Né questa Presentazione né alcuna copia di essa possono essere prese o trasmesse negli Stati Uniti d'America, nei suoi territori o possedimenti, o distribuite, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, nei suoi territori o possedimenti o a qualsiasi persona statunitense. La mancata osservanza di questa restrizione può costituire una violazione delle leggi statunitensi in materia di titoli. Nessuna dichiarazione o garanzia, esplicita o implicita, è o sarà data dalla Società in merito all'accuratezza, completezza o correttezza delle informazioni fornite e, per quanto consentito dalla legge e salvo nel caso di frode da parte interessata, nessuna responsabilità è accettata per l'accuratezza o sufficienza delle stesse o per errori, omissioni o inesattezze, negligenza o altro, ad esse relative. In particolare, ma senza limitazioni, nessuna dichiarazione o garanzia, esplicita o implicita, è o sarà data in merito al raggiungimento o alla ragionevolezza di, e nessun affidamento può essere posto per qualsiasi scopo sull'accuratezza o completezza di stime, obiettivi, proiezioni o previsioni e nulla in questi materiali deve essere considerato come una promessa o rappresentazione per il futuro. Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono fornite alla data del presente documento e sono soggette a modifiche senza preavviso. Il destinatario sarà l'unico responsabile della propria valutazione delle informazioni contenute nella Presentazione. Né la Società e le sue affiliate, né i loro consulenti o rappresentanti saranno obbligati a fornire o aggiornare qualsiasi informazione o a notificare o correggere eventuali inesattezze in qualsiasi informazione. Né la Società e le sue affiliate, né alcuno dei loro consulenti o rappresentanti avrà alcuna responsabilità nei confronti del destinatario o di alcuno dei suoi rappresentanti in conseguenza dell'uso o dell'affidamento sulle informazioni contenute in questo documento. Alcune informazioni possono contenere dichiarazioni previsionali che comportano rischi e incertezze e sono soggette a modifiche. In alcuni casi, queste dichiarazioni previsionali possono essere identificate dall'uso di parole come "credere", "anticipare", "stimare", "obiettivo", "potenziale", "aspettarsi", "prevedere", "prevedere", "progetto", "potrebbe", "dovrebbe", "può", "volontà", "piano", "scopo", "cercare" ed espressioni simili. Le previsioni e le dichiarazioni previsionali incluse nel presente documento si basano necessariamente su una serie di ipotesi e stime che sono intrinsecamente soggette a significative incertezze e imprevisti economici, operativi, economici e competitivi, nonché su ipotesi relative a future decisioni aziendali soggette a cambiamenti. Per loro natura, le dichiarazioni previsionali comportano rischi e incertezze noti e sconosciuti, in quanto si riferiscono ad eventi e dipendono da circostanze che potrebbero verificarsi o meno in futuro. Inoltre, i risultati effettivi possono differire sostanzialmente da quelli contenuti in qualsiasi dichiarazione previsionale a causa di una serie di rischi significativi ed eventi futuri che sono al di fuori del controllo della Società e non possono essere stimati in anticipo, come il futuro contesto economico e le azioni dei concorrenti e di altri soggetti coinvolti nel mercato. Queste dichiarazioni previsionali parlano solo alla data della presente presentazione. La Società avverte che le dichiarazioni previsionali non sono garanzie di prestazioni future e che la sua attuale posizione finanziaria, la strategia aziendale, i piani e gli obiettivi del management per le operazioni future possono differire sostanzialmente da quelli contenuti o suggeriti dalle dichiarazioni previsionali contenute in questa Presentazione. Inoltre, anche se la posizione finanziaria della Società, la strategia aziendale, i piani e gli obiettivi del management per le operazioni future sono coerenti con le dichiarazioni previsionali contenute in questa Presentazione, tali risultati o sviluppi potrebbero non essere indicativi dei risultati o sviluppi nei periodi futuri. La Società declina espressamente qualsiasi obbligo o impegno a divulgare aggiornamenti o revisioni di qualsiasi dichiarazione previsionale contenuta nel presente documento per riflettere qualsiasi cambiamento delle aspettative della Società in relazione ad esso o qualsiasi cambiamento di eventi, condizioni o circostanze su cui si basa tale dichiarazione. Ricevendo questa Presentazione, l'utente riconosce e accetta di essere vincolato dai termini, condizioni, limitazioni e restrizioni di cui sopra.

Speakers

Presidente

Renato Brunetti

Inizia la sua esperienza negli anni '70 come esperto di sistemi informatici e progetti software, si occupa di R&D e Marketing per molti anni in aziende del settore informatico.
Nel 1985 fonda Unidata insieme a due soci. L'azienda si occupa con successo di Microinformatica, reti e system integration. Nel 1994 guida l'Azienda verso il suo nuovo core business, intuendo le potenzialità offerte da Internet. Ricopre attualmente la carica di Presidente del CdA e di AD in Unidata; è inoltre Presidente del Consorzio NaMeX e Vice President dell'AIIP (Associazione Italiana Internet Provider).

CFO e Investor Relator

Roberto Giacometti

Ingegnere con una vasta esperienza maturata nell'area Amministrazione e Finanza, Pianificazione e Controllo di diverse aziende del settore dell'ICT, dell'ingegneria civile, delle Infrastrutture e del non profit, tra le quali il Gruppo Finanziario Italiano SpA (GFI) del quale è stato CFO, la Fi.La.S. SpA, Italconsult Srl, Tecno Holding SpA, Orizzonte Sgr SpA. Roberto ha rivestito la carica di Direttore Generale in numerose aziende italiane e straniere tra le quali Capital Società Finanziaria SpA e Fiordaliso Srl SB; è stato Direttore della Segreteria Nazionale di Agesci. In Unidata da Settembre 2019 ricopre il ruolo di CFO.

Unidata at a glance

Key Highlights

oltre 2.640 km di Fibra Ottica al Q2 del 2020

Data Center proprietario ridondato

13,2 M€ VdP 2019

> 80% clienti business
> 70% connettività fibra

R&S IoT & Smart Solutions

72 dipendenti

Customer Care Interno e specializzato

8.100 Clienti al Q2 2020

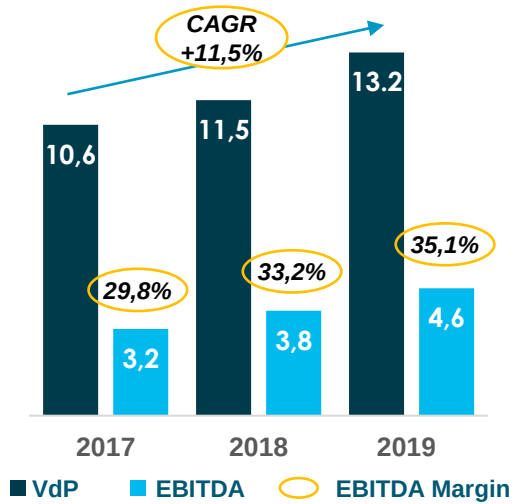
>97% Customer Retention Rate

Quotata su **AIM Italia**
PMI **innovativa**
Certificazione **ELITE**

Key Financials (M€)

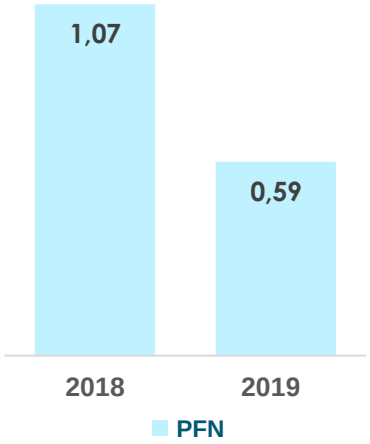
Variazione YoY annuale

YoY 18-19: VdP +14,5% | EBITDA +20,9%



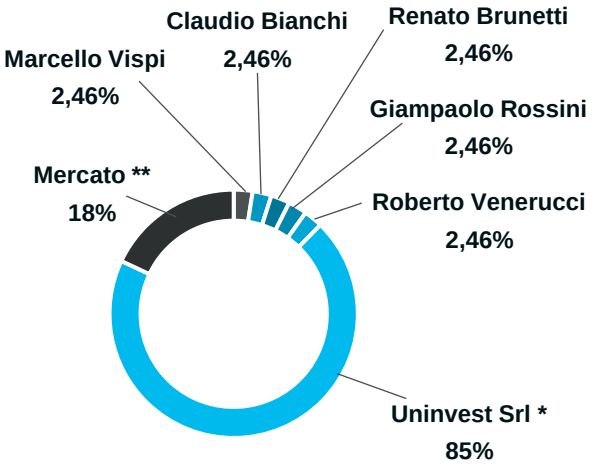
Variazione PFN annuale

Variazione YoY -44,5%



Azionariato & governance

Azionariato

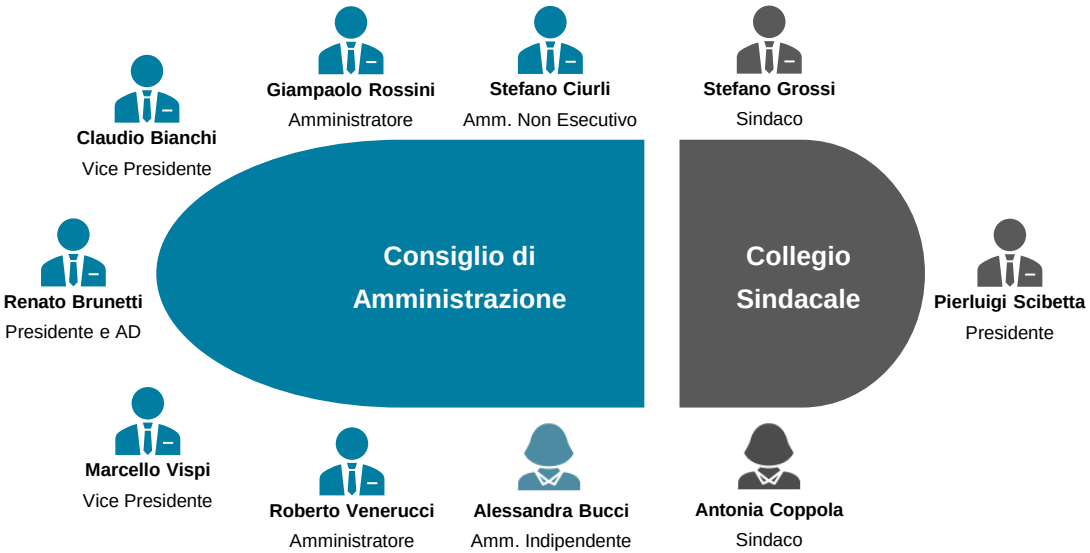


* Holding costituita in data 27 febbraio 2020. Partecipata pariteticamente dagli azionisti Renato Brunetti, Marcello Vispi e Claudio Bianchi

** Inclusivo di 10.100 azioni detenute dai dipendenti con un lock up di 6 mesi

Società di revisione EY

Governance



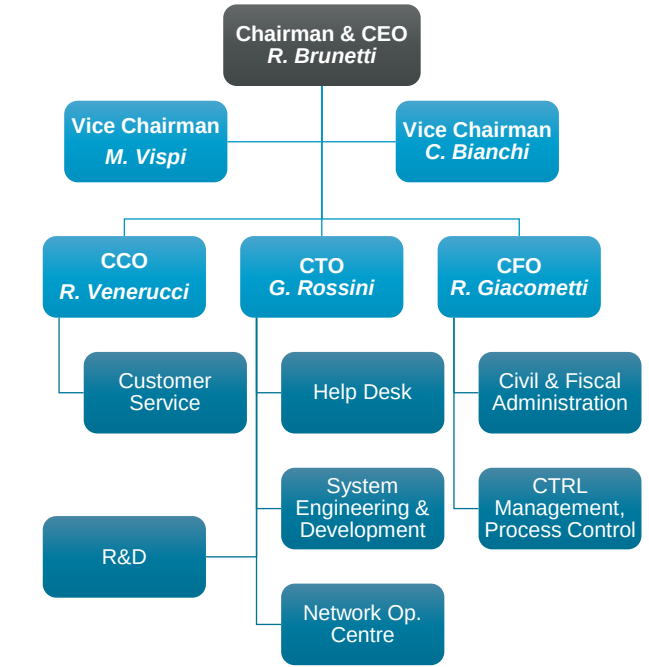
Non sono presenti patti parasociali

Team con elevato know how nel settore ICT

- La società al 31-12-2019 contava 72 dipendenti

- Il team è così suddiviso:
  - Personale amministrativo e Direzione: 15
  - Personale tecnico: 37
  - Personale commerciale: 16
  - Servizi generali e magazzino: 4
- sulla base del seguente inquadramento:
  - Dirigenti: 2
  - Impiegati: 62
  - Operai: 8

Organigramma aziendale



Portafoglio servizi completo e integrato

	Fibra & Networking	Cloud & Data center
	Ricavi 2019: Euro 8,4 mln	**Ricavi 2019: Euro 1,7 mln**
Business	Gigafiber Business GigaWave Voce Wi-Fi Connectivity & VPN Professional Services	UniCloud Hosting Colocation Unimedia Professional services
Wholesale	Fiber Resources Connectivity capacity Internet transit VoIP	Colocation
Retail	Gigafiber Home Vdsl Wireless	

Fibra & Networking

- Oltre 2.640 Km Fibra Ottica (55% di proprietà) con circa 50 PoP
- Circa 100 PoP per servizi wireless fisso (FWA)
- Servizi di connettività e accesso a Internet
- Reti private reali o virtuali
- Licenza nazionale Telefonia vocale in tecnologie VoIP
- Servizi di centralino virtuale e unified communication
- Fornitura wholesale di Fibra Ottica e connettività

Cloud & Data center

- Massima affidabilità (con caratteristiche tipiche dei livelli TIER III e TIER IV)
- Estensione del Data Center di 800 mq, utilizzato al 55%
- Co-location per disaster recovery
- ISO 9001 e ISO 27001
- Servizi di co-location, hosting, virtualization e cloud (IaaS e SaaS)

Financial

Dati Q1 e Q2 Unidata: Ricavi, PFN, Clienti, ARPU, Km in fibra.

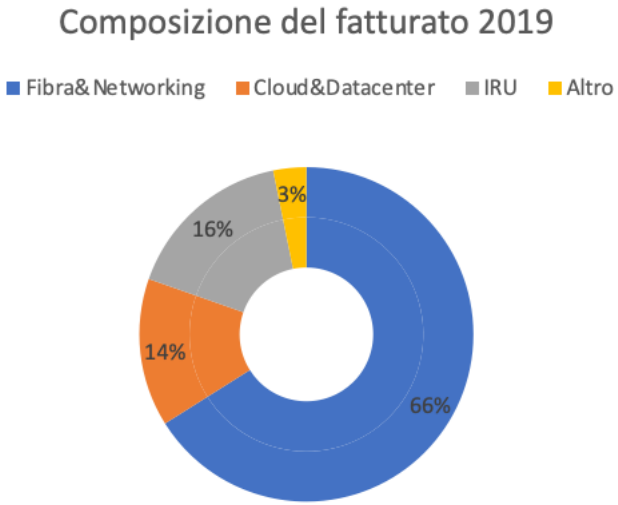
Q1

- **Ricavi netti** al 31 marzo 2020 pari a 3,6 Mln di euro, con un incremento pari a 34,6% rispetto al Q1 2019;
- **PFN** al 31 marzo 2020 passa da una posizione negativa (debito) di 0,6 Mln euro al 31 Dicembre 2019 ad una positiva (Cassa) di 4 Mln di euro al primo trimestre 2020 al netto della raccolta in IPO (includendo la raccolta la PFN è positiva e pari a circa 9 Mln di euro);
- Il numero di **clienti** registra un incremento di circa il 7% (7.500);
- l'**ARPU** rimane stabile per il mercato business, circa 500 euro ed in aumento del 3% per il residenziale, pari a circa 22,30 euro;
- **La rete in fibra ottica** si è estesa nel trimestre in esame di 250 Km di cavi proprietari, raggiungend una estensione complessiva di 2.500 Km di cui 1.450 Km di proprietà (58% dell'infrastruttura) e 1.050 Km (42%) in uso pluriennale da altri operatori (IRU);

Q2

- Unidata chiude il secondo trimestre 2020 con **ricavi lordi** pari a 4.987.327 euro, con un incremento del 43,9% rispetto al Q2 2019 (pari a 3.464.702 euro); il **dato cumulato** dei primi due trimestri dei ricavi lordi ammonta a 8.630.858 euro, con un incremento del 39,52% rispetto al Q1 2019 (pari a 6.185.807 euro).
- **PFN** al 30 giugno 2020 in miglioramento, passa da una posizione positiva di 4 Mln euro al 31 marzo 2020 a 4,25 Mln di euro al 30 giugno 2020 al netto della raccolta in IPO (includendo la raccolta la PFN è positiva e pari a circa 9,5 Mln di euro);
- Crescita dei **clienti** che aumentano del +22,6% rispetto al 2Q 2019 e del 7,4% rispetto al 1Q 2020, sono oggi pari a 8.100 tra business e consumer;
- **ARP**U pari a 512 euro mese per il segmento business;
- **La rete in fibra ottica** si è estesa nel trimestre in esame di 140 Km di cavi proprietari, raggiungendo una estensione complessiva di 2.640 Km di cui 1.590 Km di proprietà (60% dell'infrastruttura) e 1.050 Km (39,7%) in uso pluriennale da altri operatori (IRU);

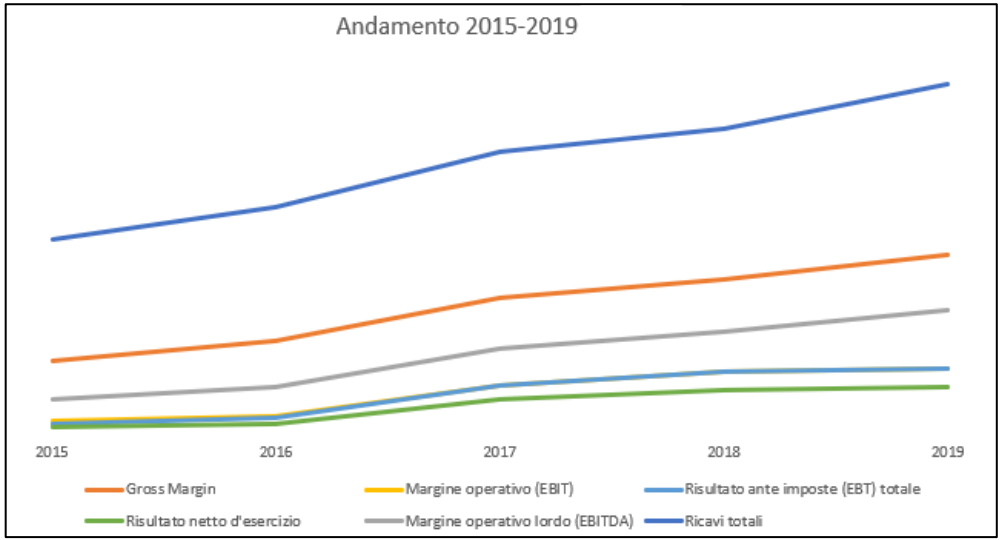
Ricavi 2019

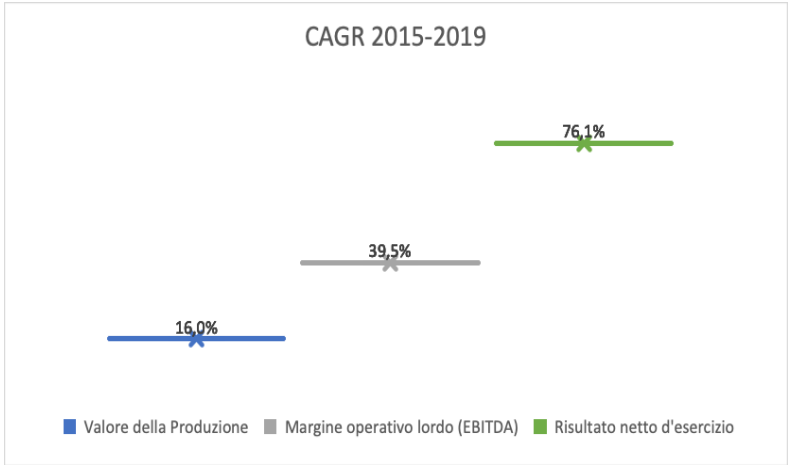


Composizione VdP	2019	2018	Variazione
Fibra & Netwoking	8.729.120	8.318.615	+4,9%
Datacenter & Cloud	1.892.842	1.666.108	+13,6%
IRU e servizi Wholesale	2.171.692	1.257.548	+72,7%
Altro	421.731	299.254	+40,9%
Valore Della Produzione	**13.215.385**	**11.541.525**	**+14,5%**

- Il Valore della Produzione registra un incremento del 14,5% rispetto al precedente esercizio passando da Euro 11.541.525 del 2018 ad Euro 13.215.385
- I ricavi relativi alla connettività registrano un incremento del 9,8% rispetto al precedente esercizi: da Euro 6.222.890 ad Euro 6.832.077
- I ricavi dalla concessione ad altri operatori di diritti di concessione I.R.U. registrano un incremento del 72,7%: da Euro 1.257.518 del 2018 ad Euro
- I ricavi relativi a Cloud & Data Center sono pari ad Euro 1.892.842 e mostrano un incremento del 13,6% rispetto al precedente esercizio. La flessione negativa relativa ai servizi di hosting e housing del -2,0% è compensata da un aumento del fatturato nei “Managed Services” del 24,6%.

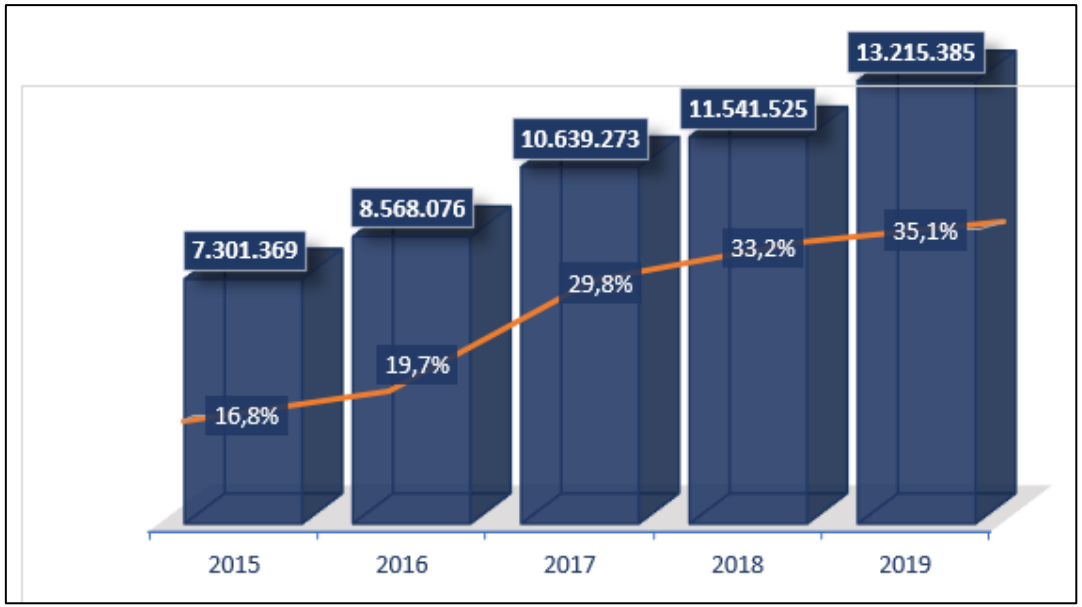
Crescita costante 2015-2019





- Tutti i principali indicatori di Conto Economico mostrano un andamento armonico di significativa crescita. L'andamento costante nel tempo è indice di una crescita organica e strutturale dell'Azienda, che non ha al momento agito per mezzo di operazioni di M&A, pur essendo questi nei suoi piani di crescita futura.
- Il confronto del CAGR 2015-2019 mostra, alla luce di una crescita del Valore della Produzione nel periodo considerato pari al 16%, una crescite a tasso maggiore per EBITDA (+39,5%) e Utile d'esercizio (+76,1%) a dimostrazione di un miglioramento della struttura dei costi aziendali.

Crescita Valore della Produzione ed evoluzione EBITDA margin



- La crescita dell'EBITDA margin, rapportata alla crescita del valore della produzione, evidenzia una crescente efficienza nella gestione attuata dall'Azienda negli anni

Gestione attenta accompagna la crescita delle performances

- Il valore aggiunto, ammonta al 31 dicembre 2019 a Euro 6.747.590 pari al 51,06% del valore della produzione. L'incremento del valore aggiunto è determinato dal maggior valore della produzione (+14,50%) a cui è corrisposto un incremento dei costi lineare (+13,05%).

- Il margine operativo lordo (Ebitda) è pari a Euro 4.637.734 e rappresenta il 35,09% della produzione d'esercizio (al 31 dicembre 2018 era pari ad Euro 3.835.647 corrispondente al 33,23% del valore della produzione).

- Il reddito operativo lordo (Ebit), ammonta ad Euro 2.433.194, pari al 18,41% del valore della produzione (rispetto al 19,96% dell'esercizio precedente).

Conto economico Unidata, riclassificato al valore aggiunto

	2019	%	2018	%
Valore della produzione	13.215.385	100	11.541.525	100
Costi della produzione	(6.467.795)	(48,94)	(5.721.160)	(49,55)
Valore aggiunto	**6.747.590**	**51,06**	**5.820.365**	**50,43**
Costo del lavoro	(2.109.856)	(15,96)	(1.984.718)	(17,19)
Margine Operativo Lordo - Ebitda	**4.637.734**	**35,09**	**3.835.647**	**33,23**
Ammortamenti e accantonamenti	(2.204.540)	(16,68)	(1.531.770)	(13,27)
Reddito Operativo - Ebit	**2.433.194**	**18,41**	**2.303.877**	**19,96**
Saldo Gestione finanziaria	(48.101)	(0,36)	(25.110)	(0,22)
Risultato Economico al lordo delle imposte	**2.385.093**	**18,04**	**2.278.767**	**19,74**
Imposte sul reddito	(691.415)	(5,23)	(677.947)	(5,85)
Risultato Netto	**1.693.678**	**12,81**	**1.600.820**	**13,87**

- Valore della Produzione 13,2 milioni di Euro, +14,5% rispetto a 11,5 milioni di Euro del 2018, trainati dall'incremento della connettività FTTH e dalle concessioni di diritti IRU/Wholesale che crescono del +73%
- EBITDA 4,6 milioni di Euro +20,9% rispetto a 3,8 milioni di Euro del 2018 (EBITDA Margin + 35,1%)
- EBIT 2,4 milioni di Euro +5,6% rispetto a 2,3 milioni di Euro del 2018 (EBIT Margin +18,4%)
- Utile Netto 1,7 milioni di Euro +5.80% rispetto a 1,6 milioni di Euro del 2018 (Marginalità 12,8%)

Stato Patrimoniale Unidata, fonti e impieghi

	2019	2018
Crediti commerciali	11.225.991	4.505.014
(Debiti commerciali ed acconti)	(3.674.496)	(3.985.606)
Rimanenze finali (scorta variabile)	1.424.045	1.313.384
Altre attività – (passività) a breve	(1.142.466)	(961.899)
Ratei e risconti entro l'esercizio	(1.908.812)	(1.184.696)
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	***5.924.262***	***(313.803)***
Immobilizzazioni immateriali	4.391.016	4.331.459
Immobilizzazioni materiali	12.351.599	6.776.961
Immobilizzazioni finanziarie	86.811	85.196
IMMOBILIZZAZIONI	***16.829.426***	***11.193.616***
Fondo rischi ed oneri	(8.840)	(10.376)
Fondo T.F.R.	(631.688)	(605.660)
Ratei e risconti oltre l'esercizio	(14.085.060)	(3.454.931)
CAPITALE INVESTITO NETTO	**8.028.100**	**6.808.846**
Disponibilità liquide	(1.686.030)	(1.299.828)
Attività finanziarie non immobilizzate	(136.361)	(136.734)
Debiti verso altri finanziatori	4.877	5.958
Debiti verso banche entro 12m	1.035.837	599.380
Debiti verso banche oltre 12m	1.131.109	1.519.445
Finanziamento soci	243.662	380.462
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (PFN)	**593.094**	**1.068.683**
Capitale Sociale	2.000.000	2.000.000
Riserve	1.761.969	159.982
Utili (perdite) portati a nuovo	1.979.359	1.979.361
Utile (perdita) dell'esercizio	1.693.678	1.600.820
PATRIMONIO NETTO (PN)	**7.435.006**	**5.740.163**
TOTALE FONTI	**8.028.100**	**6.808.846**

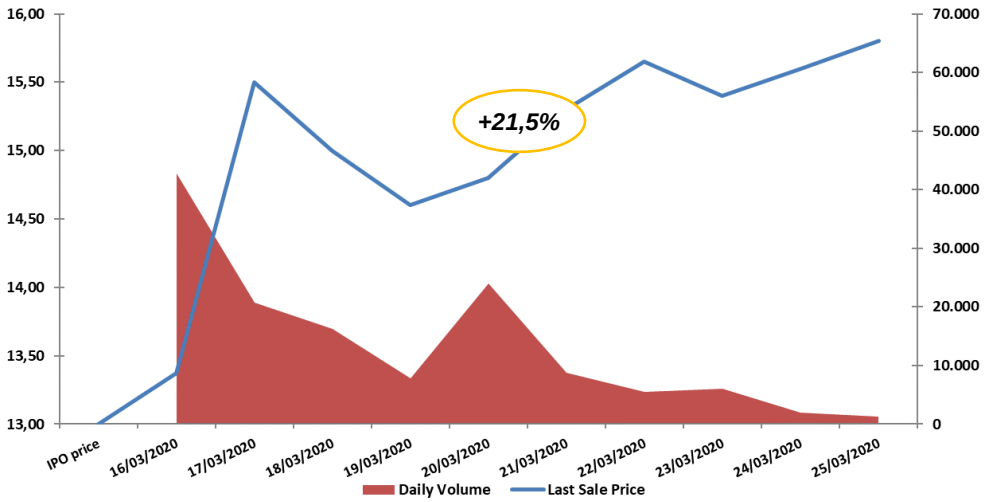
- **Investimenti** per Euro 7.796.804, di cui 729.437 in immobilizzazioni immateriali e 7.067.367 in immobilizzazioni materiali (di cui Euro 6.172.165 per investimenti relativi al cablaggio in fibra ottica nelle aree del comune e della Provincia di Roma di cui Euro 1.787.253 relativi al cablaggio della rete di backbone della società e delle derivazioni verso gli impianti dei clienti ed Euro 4.384.912 per l'infrastruttura di rete in fibra ottica relativa al progetto RM-Fiber)

- **Risconti passivi** per diritti I.R.U. originati dalla cessione di diritti d'uso su fibra ottica per contratti di durata pluriennale per Euro 14.799.701 di cui 1.136.451 entro l'esercizio successivo ed Euro 13.663.250 oltre l'esercizio successivo di cui Euro 9.213.145 oltre i cinque anni successivi

- I **crediti commerciali** subiscono un incremento di 6,7M€ in virtù di fatture emesse nel mese di dicembre 2019 derivante dalla commessa con un primario operatore TLC (già incassate alla data di predisposizione del progetto di bilancio)

- La Società riporta un ridotto livello di **indebitamento finanziario** nonostante i forti investimenti interamente finanziati grazie alla capacità di generare Cash Flow da parte della Società

Quotazione ed andamento titolo



- Il 18 febbraio 2020 l'Assemblea degli Azionisti di Unidata Sp.A. ha deliberato un aumento di capitale di 700.000 azioni ordinarie finalizzato alla quotazione della Società sul Mercato AIM Italia gestito da Borsa Italiana; l'aumento di capitale resterà aperto fino al 31 dicembre 2020. In aggiunta all'aumento di capitale per l'emissione delle nuova azioni ordinarie l'Assemblea ha deliberato un ulteriore aumento destinato all'emissione di altrettanti Warrant da offrire agli investitori che avrebbero aderito all'offerta di acquisto in fase di IPO.

- Il 12 marzo 2020 si è concluso il processo che ha portato la società all'ammissione alle negoziazioni al Mercato AIM Italia, in fase di collocamento sono state sottoscritte 439.100 azioni al valore unitario di 13,00€ per un controvalore di € 5.708.300. Le negoziazioni sono iniziate il 16 marzo 2020.

Emergenza Covid-19 ed evoluzione prevedibile della Gestione

Emergenza Covid-19 ed evoluzione prevedibile della Gestione

- Lo scenario nazionale è stato caratterizzato negli ultimi mesi dall'emergenza generata dal COVID-19; Unidata in tale contesto sta garantendo, attraverso le proprie reti, il servizio di pubblica utilità richiesto dal Governo.
- L'emergenza COVID-19 ha fatto rilevare, un forte aumento dell'utilizzo della rete Internet di Unidata. Per soddisfare le esigenze e le richieste dei Clienti, Unidata sta attuando campagne di *upgrade* di Banda;
- I tecnici di Unidata seguitano ad effettuare, in condizioni di massima sicurezza, sia la regolare manutenzione ed evoluzione della rete di backbone, sia i necessari interventi infrastrutturali.
- La società, in quanto operatore di telecomunicazioni che deve garantire continuità di servizio nella gestione di una infrastruttura annoverata per tipologia tra quelle strategiche per il Paese, ha istituito un **Crisis Commitee** (CC) stabile composto dal Presidente, dai due Vice Presidenti e dai tre Direttori di funzione (CTO, CCO, CFO), al quale partecipano, a seconda della criticità da affrontare, i Responsabili degli Uffici coinvolti.

Si rileva che sotto il profilo del fatturato nei primi due mesi del 2020 si è registrato un incremento dei Ricavi rispetto all'analogo periodo dell'esercizio precedente. Inoltre, in considerazione del settore di operatività di Unidata ritenuto di pubblica utilità, essenziale e strategico, nelle stesse condizioni di mercato ed in assenza di situazioni anomale, la Società si attende di poter continuare a crescere anche in questo difficile momento in virtù dell'elevato livello qualitativo dei servizi offerti a privati ed imprese.

Grazie per la cortese attenzione.
Q&A session