

COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SALCEF GROUP APPROVA I RISULTATI DEL PRIMO SEMESTRE 2020

Un business resiliente e un'organizzazione efficiente generano risultati POSITIVI nel primo semestre NONOSTANTE L'EMERGENZA SANITARIA

Il Consiglio di Amministrazione di Salcef Group S.p.A. ha approvato i dati economico - finanziari consolidati al 30 giugno 2020 redatti secondo i principi contabili IFRS:

- **Ricavi a € 150,2 milioni (+ 7,5% rispetto ad € 139,7 al 30 giugno 2019).**
- **Ebitda a € 36,5 milioni (+22,1% rispetto ad € 29,9 al 30 giugno 2019).**
- **Ebit a € 25,9 milioni (+14,6% rispetto ad € 22,6 al 30 giugno 2019).**
- **Posizione Finanziaria Netta IFRS Adj positiva per € 36,0 milioni (€ 46,0 milioni a dicembre 2019) dopo la distribuzione del dividendo per € 16,9 milioni e con impatto negativo dell'IFRS16 e 9 per € 13,0 milioni.**
- **Backlog del Gruppo al 30 giugno 2020 pari ad € 506 milioni.**

Roma, 7 settembre 2020 – Il Consiglio di Amministrazione di Salcef Group S.p.A., *leader* internazionale nella manutenzione e costruzione di infrastrutture ferroviarie, ha approvato la relazione finanziaria semestrale di Gruppo al 30 giugno 2020, assoggettata a revisione contabile da parte della Società di revisione.

Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2020

Nel primo semestre dell'anno è proseguita la crescita del Gruppo nonostante l'emergenza Coronavirus. Infatti, gli effetti economici della pandemia per la Società sono stati circoscritti ai soli mesi di marzo e aprile, con la ripresa a pieno regime della produzione già dal mese di maggio. I **ricavi** consolidati dei primi sei mesi del 2020 raggiungono **€ 150,2 milioni**, con una crescita di oltre il 7% rispetto al dato comparabile dell'anno precedente (€ 139,7 milioni) e un incremento di oltre il 17% del valore dei ricavi del secondo trimestre 2020 rispetto allo stesso dato comparabile del primo trimestre 2020.

Il primo semestre 2020 è stato caratterizzato per l'incremento della redditività del *core business* del Gruppo, l'**Ebitda** consolidato ha infatti raggiunto **€ 36,5 milioni** con un incremento del 22,1% rispetto al primo semestre dell'esercizio precedente (€ 29,9 milioni) dato che si riflette anche nell'**Ebitda margin** che raggiunge il **24,3%** dei ricavi, con un incremento di circa il 3% rispetto allo stesso periodo del 2019.

L'**Ebit** consolidato ha raggiunto **€ 25,9 milioni**, in miglioramento del 14,6% rispetto al primo semestre 2019 (€ 22,6 milioni). Anche l'**Ebit margin** registra una variazione positiva, passando dal 16,2% **al 17,2%**.

La **Posizione Finanziaria Netta Adj** al 30 giugno 2020 è positiva per **€ 36,0 milioni** (€ 46,0 milioni al 31 dicembre 2019) e tiene conto del pagamento del dividendo avvenuto il 20 maggio 2020 per € 16,9 milioni nonché degli acquisti di azioni proprie nell'ambito del piano approvato dal Gruppo. Tale voce non include invece la passività finanziaria relativa all'iscrizione dei *Warrants* al *fair value*, che vengono contabilizzati secondo quanto previsto dai principi contabili IFRS, ma non daranno luogo a nessuna uscita di cassa in considerazione del fatto che la loro estinzione avviene attraverso l'emissione di azioni della Società. L'impatto dei principi contabili IFRS 16 e 9 è negativo per **€ 13 milioni**, pertanto, la disponibilità netta di cassa equivale ad **€ 49,0 milioni**, rispetto a **€ 55,9 milioni** al 31 dicembre 2019.

Il **Backlog** del Gruppo Salcef al 30 giugno 2020 è pari a **€ 506 milioni** ed è prevalentemente relativo a lavori di rinnovamento e manutenzione di armamento ferroviario, che rappresenta l'attività *core* del Gruppo. Tale portafoglio ordini, garantisce una *visibility* pari a **1,63 volte il fatturato** che il Gruppo ha raggiunto nel 2019, e resta particolarmente significativo considerando anche che, secondo il ciclo triennale, il 2021 è l'anno in cui si prevede il rinnovo dei contratti più importanti per il Gruppo Salcef.

Afferma Valeriano Salciccia, Amministratore Delegato di Salcef Group *"Il Gruppo Salcef si è dimostrato solido e capace di reagire all'emergenza. Dopo le prime settimane in cui abbiamo consapevolmente ridotto la produzione, al fine di mettere in primo piano la tutela della salute dei nostri dipendenti e collaboratori, ha fatto seguito una fase di forte ripresa delle attività, che riteniamo possa continuare nel corso dell'anno. Gli ottimi livelli di produttività raggiunti hanno portato ad un aumento della redditività consolidata che conferma la validità del progetto industriale. Inoltre, la solidità patrimoniale e finanziaria del Gruppo pone le basi per le tappe di sviluppo che auspichiamo possono nel breve termine dare ulteriore slancio alla prospettata crescita del business aziendale.*

Fatti di rilievo avvenuti successivamente alla chiusura del periodo ed evoluzione prevedibile della gestione

Il Gruppo nel corso del secondo semestre 2020 continuerà a operare nei settori di interesse in Italia e all'estero. I valori di produzione e redditività attesi per il 2020 si prevedono sostanzialmente in linea con il *trend* storico degli ultimi esercizi, nonostante la contrazione della produzione registrata nei mesi di marzo e aprile 2020 per effetto della pandemia da virus Covid-19.

A partire dal mese di maggio 2020, tutte le unità produttive afferenti alle *Business Unit* del Gruppo Salcef sono tornate totalmente operative; pertanto, l'intero impatto in termini di riduzione del Valore della Produzione è circoscritto ai soli mesi di marzo ed aprile 2020.

I risultati del Gruppo relativi alla semestrale 2020 saranno presentati alla comunità finanziaria il giorno 8 settembre 2020 nel corso di una conference call alle ore 11.30 CET (UTC +01:00).

Per informazioni rivolgersi ai contatti in calce al presente comunicato.

Il presente comunicato è consultabile sul sito di Salcef Group <https://www.salcef.com>, nella sezione Investor Relations/Comunicati Stampa *price sensitive*.

Salcef Group è un gruppo societario italiano che impiega oltre 1.000 persone, presente in 3 continenti, leader internazionale nell'industria ferroviaria, nella manutenzione e costruzione di impianti per infrastrutture ferroviarie e di trasporto urbano, oltre che nella costruzione e vendita di mezzi rotabili e nella produzione di manufatti in calcestruzzo. Nata nel '49 la famiglia Salciccia ne acquisisce il pieno controllo nel 1975, è oggi guidata dai fratelli Gilberto e Valeriano Salciccia, rispettivamente Presidente del Consiglio di Amministrazione e AD. La manutenzione e il rinnovamento delle linee ferroviarie e metropolitane rappresentano l'80% dell'attività e sono il core business di Salcef, che negli ultimi 20 anni ha rinnovato oltre 7.000 km di binario ed ha la leadership del rinnovamento a livello globale. Salcef Group ha ormai un business consolidato che deriva da oltre 70 anni di storia ed è caratterizzato da un personale altamente specializzato e sottoposto ad una formazione continua. Dal bilancio consolidato del 2019 Salcef ha raggiunto 311 milioni di Valore della Produzione, con un utile netto di 38,4 milioni.



SALCEF

Contact:

Barabino & Partners

Stefania Bassi

Email: s.bassi@barabino.it

Tel: +39 335 62 82 667

www.barabino.it

Salcef Group S.p.A.

Investor Relations

Diego Paniccia

Email: investor.relations@salcef.com

Tel.: +39 06 416281

Nomad

Banca Akros S.p.A.

Matteo Sacco

Tel.: +39 02 434441

SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA CONSOLIDATA

ATTIVITÀ	Note	30.06.2020	31.12.2019
Attività non correnti			
Attività immateriali a vita utile definita	1	5.328.676	4.070.838
Avviamento	2	13.806.369	13.806.369
Immobili, impianti e macchinari	3	74.212.446	73.906.826
Attività per diritti di utilizzo	4	14.908.185	12.253.072
- di cui verso parti correlate		184.024	368.048
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del Patrimonio Netto	5	40.543	39.788
Altre attività non correnti	6	13.760.004	13.506.817
Attività per imposte differite	7	5.471.359	4.668.307
Totale Attività non correnti		127.527.582	122.252.017
Attività correnti			
Rimanenze	8	11.242.503	10.883.119
Attività derivanti da contratti	9	126.247.744	99.372.764
Crediti commerciali	10	44.595.488	70.856.770
- di cui verso parti correlate		282.145	373.805
Attività per imposte correnti	11	2.850.171	4.834.708
Attività finanziarie correnti	12	60.575.508	24.514.755
- di cui verso parti correlate		353.465	678.465
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	13	52.097.952	82.206.698
Altre attività correnti	14	18.207.271	24.162.166
- di cui verso parti correlate		50.572	100.000
Totale Attività correnti		315.816.637	316.830.980
TOTALE ATTIVITÀ		443.344.219	439.082.997

SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA CONSOLIDATA

PASSIVITÀ	Note	30.06.2020	31.12.2019
Patrimonio netto del Gruppo			
Capitale sociale		61.771.490	60.000.000
Altre riserve		165.176.803	149.817.044
Risultato dell'esercizio		(1.278.043)	27.660.235
Totale Patrimonio netto del Gruppo		225.670.250	237.477.279
Capitale e riserve di terzi		1.744	1.744
Risultato dell'esercizio di terzi		0	0
TOTALE PATRIMONIO NETTO	15	225.671.994	237.479.023
Passività non correnti			
Passività finanziarie non correnti	16	23.774.157	17.769.345
Passività per leasing	4-16	6.792.629	6.071.828
Benefici ai dipendenti	17	946.301	1.024.492
Fondi rischi e oneri	18	3.228.435	1.301.793
Passività per imposte differite	7	1.095.078	867.030
Totale Passività non correnti		35.836.600	27.034.488
Passività correnti			
Debiti verso banche	16	0	120
Passività finanziarie correnti	16	64.529.694	44.894.522
Quota corrente passività per leasing	4-16	5.112.824	3.522.771
Passività derivanti da contratti	9	6.348.899	6.899.615
Debiti commerciali	19	79.004.439	93.616.374
- di cui verso parti correlate		1.676.049	2.862.641
Passività per imposte correnti	20	7.209.424	1.936.163
Altre passività correnti	21	19.630.345	23.699.921
Totale Passività correnti		181.835.625	174.569.486
TOTALE PASSIVITÀ		217.672.225	201.603.974
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ		443.344.219	439.082.997

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	Note	06.2020	06.2019
Ricavi da contratti verso clienti		149.836.499	139.043.240
Altri proventi		405.897	707.853
Totale Ricavi	22	150.242.396	139.751.093
Costi per acquisti di materie prime, sussidiarie e merci	23	(25.450.109)	(33.823.025)
Costi per servizi	24	(58.238.494)	(58.240.635)
- di cui verso parti correlate		(235.255)	(85.338)
Costi del personale	25	(32.508.267)	(26.545.492)
Ammortamenti e svalutazioni	26	(10.425.740)	(7.255.912)
Perdite per riduzione di valore	27	(141.427)	(19.185)
Altri costi operativi	28	(3.500.984)	(2.715.487)
Costi capitalizzati per costruzioni interne	29	5.935.645	11.471.077
Totale Costi		(124.329.376)	(117.128.659)
Risultato Operativo		25.913.020	22.622.434
Proventi finanziari	30	148.183	457.500
Oneri finanziari	30	(20.098.223)	(919.592)
- di cui verso parti correlate		(5.218)	(12.202)
Utile (perdita) prima delle imposte		5.962.980	22.160.342
Imposte sul reddito	7	(7.241.023)	(7.481.250)
Utile (perdita) dell'esercizio		(1.278.043)	14.679.092
Utile (perdita) netto/a attribuibile a:			
Interessenze di pertinenza dei terzi		0	0
Soci della controllante		(1.278.043)	14.679.092
Utile (perdita) per azione:			
Utile (perdita) base per azione	33	(0,03)	0,51