

COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SALCEF GROUP APPROVA I RISULTATI DEL TERZO TRIMESTRE 2020

SALCEF CONTINUA A CRESCERE NEI PRIMI NOVE MESI 2020

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

- **Ricavi a € 235,3 milioni (+ 7,0% rispetto ad € 219,9 al 30 settembre 2019).**
- **Ebitda a € 57,1 milioni (+17,6% rispetto ad € 48,5 al 30 settembre 2019).**
- **Ebit a € 41,1 milioni (+10,4% rispetto ad € 37,3 al 30 settembre 2019).**
- **Posizione Finanziaria Netta IFRS Adj positiva per € 13,4 milioni (€ 46,9 milioni a dicembre 2019) dopo acquisizione Delta Railroad per € 31,6 milioni, dividendi per € 16,9 milioni, impatto dell'IFRS16 e 9 per € 13,2 milioni e buyback per € 3,6 milioni.**
- **Backlog del Gruppo al 30 settembre 2020 pari ad € 593,7 milioni (+17,5% rispetto ad € 505,6 milioni al 30 giugno 2020).**

Roma, 19 novembre 2020 – Il Consiglio di Amministrazione di Salcef Group S.p.A., *leader* internazionale nella manutenzione e costruzione di infrastrutture ferroviarie, ha approvato i dati Economico – Finanziari consolidati di Gruppo al 30 settembre 2020 redatti secondo i principi contabili IFRS.

Dati Economico – Finanziari consolidati al 30 settembre 2020

I primi nove mesi dell'anno confermano il trend di crescita del Gruppo, sia in Italia che all'estero, e la resilienza del settore nonostante l'emergenza Coronavirus.

I **ricavi** consolidati dei primi nove mesi del 2020 raggiungono **€ 235,3 milioni**, con una crescita del 7% rispetto al dato comparabile dell'anno precedente (€ 219,9 milioni). Il terzo trimestre ha registrato un incremento del valore dei ricavi pari al 3% sul secondo trimestre 2020 e di oltre il 25% rispetto al dato comparabile dei ricavi del primo trimestre 2020.

I primi nove mesi del 2020 hanno confermato il trend positivo della redditività del *core business* del Gruppo. L'**Ebitda** consolidato dei primi nove mesi ha raggiunto **€ 57,1 milioni** con un incremento del 17,6% rispetto ai primi nove mesi dell'esercizio precedente (€ 48,5 milioni). L'Ebitda del terzo trimestre conferma un trend positivo anche rispetto al secondo ed al primo trimestre dell'anno registrando, rispettivamente, un incremento del 7,6% e del 10,4%. Dato che si riflette anche nell'**Ebitda margin** che si mantiene stabile, come nei primi sei mesi, al **24,3%** dei ricavi, misurando un incremento di oltre il 2% rispetto allo stesso periodo del 2019.

L'**Ebit** consolidato ha raggiunto **€ 41,1 milioni**, in miglioramento del 10,4% rispetto ai primi nove mesi del 2019 (€ 37,3 milioni). L'Ebit del terzo trimestre migliora, rispettivamente, dell'11,6% sul secondo trimestre e dell'11,16% sul primo trimestre. Anche l'**Ebit margin** registra una variazione positiva pari allo 0,5% sul dato comparabile del precedente esercizio, passando dal 17% al **17,5%**.

La **Posizione Finanziaria Netta Adj** al 30 settembre 2020 è positiva per **€ 13,4 milioni** (€ 46,9 milioni al 31 dicembre 2019). La Posizione Finanziaria Netta Adj tiene conto delle uscite finanziarie straordinarie, avvenute nel corso dei primi nove mesi per complessivi **€ 52,1 milioni**, per il pagamento dei dividendi (€ 16,9 milioni), per gli acquisti di azioni proprie nell'ambito del piano di *buy-back* attivato dal Gruppo (€ 3,6 milioni), per l'acquisto della controllata Delta Railroad Construction (€ 30,5 milioni oltre 1,1 milioni per conguagli sul circolante). La 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 avverrà attraverso l'emissione di azioni della Società. I principi contabili IFRS 16 e 9 impattano negativamente per **€ 13,2 milioni**. Pertanto, la disponibilità netta di cassa equivale ad **€ 26 milioni**, rispetto a **€ 55,9 milioni** al 31 dicembre 2019.

Il **Backlog** del Gruppo Salcef al 30 settembre 2020 è pari a **€ 594 milioni**, in crescita rispettivamente di **€ 88 milioni** rispetto ad **€ 506 milioni** al 30 giugno 2020 e di € 30,5 milioni rispetto a € 564 milioni al 31 marzo 2020 (€ 649 milioni a settembre 2019) ed è pressoché totalmente riconducibile alle *Business Unit* operative core del Gruppo, ed in particolare a lavori di rinnovamento e manutenzione di armamento ferroviario (per circa il 72%) e tecnologico (per circa il 25%). Tale portafoglio ordini, garantisce una *visibility* pari a **2,04 volte il fatturato**, calcolato secondo i principi IFRS, che il Gruppo ha raggiunto nel 2019. Il **BtoB** (book to bill) nei primi nove mesi si attesta a **0,97** e resta particolarmente significativo considerando che il Gruppo Salcef prevede la partecipazione a numerose gare di appalto nei prossimi mesi.

Afferma Valeriano Salciccia, Amministratore Delegato di Salcef Group *“In questi nove mesi Salcef Group ha saputo fare leva sulle esperienze e competenze tecnologiche e sui forti rapporti con i committenti per mantenere elevati flussi di attività e addirittura aumentare la profittabilità, nonostante l'emergenza sanitaria. Inoltre, solo poche settimane fa abbiamo annunciato un'importante operazione negli Stati Uniti con l'acquisizione di Delta RailRoad Construction. Si tratta dell'operazione più grande che Salcef Group abbia fatto, ma soprattutto della chiave per l'ingresso in uno dei mercati più importanti e promettenti per i piani programmati di sviluppo e ammodernamento delle linee ferroviarie, anche sul fronte dell'alta velocità, che i vari Stati stanno varando. Sono confidente che la fine dell'anno e gli anni a venire vedranno Salcef Group continuare a crescere e creare valore per tutti i suoi stakeholders”*.

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

Il Gruppo nel corso del quarto trimestre 2020 continuerà ad operare nei settori di interesse in Italia e all'estero, con particolare attenzione verso il mercato americano dove il Gruppo è ormai presente a seguito della recente operazione di acquisizione della società americana Delta RailRoad Construction (per maggiori dettagli sull'operazione si rinvia al comunicato stampa diffuso il 15 settembre 2020).

I valori di produzione, la redditività attesa e i flussi di cassa per l'esercizio 2020, stimati anche sulla base dei risultati al 30 settembre 2020, si prevedono in sostanziale miglioramento in comparazione con l'esercizio precedente, nonostante la contrazione della produzione registrata nei mesi di marzo e aprile 2020 per effetto della pandemia da COVID-19.

I risultati del Gruppo Salcef relativi ai primi nove mesi 2020 saranno presentati alla comunità finanziaria il giorno 20 novembre 2020 nel corso di una conference call alle ore 11.00 CET (UTC +01:00).

Per informazioni rivolgersi ai contatti in calce al presente comunicato.



SALCEF

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 ITA GAAP del 2019 Salcef ha raggiunto € 311 milioni di Valore della Produzione (€ 291,6 milioni da Bilancio IFRS) con un utile netto di € 38,4 milioni (€ 27,6 milioni da Bilancio IFRS).

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	30.09.2020	31.12.2019
Attività non correnti		
Attività immateriali a vita utile definita	5.762.900	4.070.838
Avviamento	31.666.006	13.806.369
Immobili, impianti e macchinari	85.837.437	73.906.826
Attività per diritti di utilizzo	15.131.986	12.253.072
- di cui verso parti correlate	92.012	368.048
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del Patrimonio Netto	1.925.215	39.788
Altre attività non correnti	13.469.553	13.506.817
Attività per imposte differite	5.324.781	4.668.307
Totale Attività non correnti	159.117.878	122.252.017
Attività correnti		
Rimanenze	11.557.226	10.883.119
Attività derivanti da contratti	125.839.418	99.372.764
Crediti commerciali	57.967.280	70.856.770
- di cui verso parti correlate	282.145	373.805
Attività per imposte correnti	3.144.370	4.834.708
Attività finanziarie correnti	61.070.676	24.514.755
- di cui verso parti correlate	353.465	678.465
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	54.770.752	82.206.698
Altre attività correnti	23.492.111	24.162.166
- di cui verso parti correlate	50.799	100.000
Totale Attività correnti	337.841.833	316.830.980
TOTALE ATTIVITÀ	496.959.711	439.082.997

PASSIVITÀ	30.09.2020	31.12.2019
Patrimonio netto del Gruppo		
Capitale sociale	62.047.426	60.000.000
Altre riserve	163.854.759	149.817.044
Risultato dell'esercizio	9.853.323	27.660.235
Totale Patrimonio netto del Gruppo	235.755.508	237.477.279
Capitale e riserve di terzi	2.399.508	1.744
Risultato dell'esercizio di terzi	(23.037)	0
TOTALE PATRIMONIO NETTO	238.131.979	237.479.023
Passività non correnti		
Passività finanziarie non correnti	41.412.037	17.769.345
Passività per leasing	6.820.371	6.071.828
Benefici ai dipendenti	832.995	1.024.492
Fondi rischi e oneri	5.528.435	1.301.793
Passività per imposte differite	2.081.243	867.030
Totale Passività non correnti	56.675.081	27.034.488
Passività correnti		
Debiti verso banche	0	120
Passività finanziarie correnti	70.576.338	44.894.522
Quota corrente passività per leasing	5.754.949	3.522.771
Passività derivanti da contratti	8.668.692	6.899.615
Debiti commerciali	87.744.677	93.616.374
- di cui verso parti correlate	1.570.775	2.862.641
Passività per imposte correnti	8.773.213	1.936.163
Altre passività correnti	20.634.782	23.699.921
Totale Passività correnti	202.152.651	174.569.486
TOTALE PASSIVITÀ	258.827.732	201.603.974
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ	496.959.711	439.082.997

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	09.2020	09.2019
Ricavi da contratti verso clienti	234.359.421	216.407.050
Altri proventi	925.369	3.538.112
Totale Ricavi	235.284.790	219.945.162
Costi per acquisti di materie prime, sussidiarie e merci	(40.476.258)	(49.169.551)
Costi per servizi	(96.230.290)	(88.598.432)
- di cui verso parti correlate	(398.537)	(138.479)
Costi del personale	(49.273.832)	(40.404.217)
Ammortamenti e svalutazioni	(15.784.948)	(11.195.009)
Perdite per riduzione di valore	(141.427)	(54.237)
Altri costi operativi	(5.809.440)	(5.803.062)
Costi capitalizzati per costruzioni interne	13.571.933	12.559.930
Totale Costi	(194.144.262)	(182.664.578)
Risultato Operativo	41.140.528	37.280.584
Proventi finanziari	741.699	661.528
Oneri finanziari	(20.246.440)	(1.907.141)
- di cui verso parti correlate	(6.470)	(17.110)
Utile (perdita) prima delle imposte	21.635.787	36.034.971
Imposte sul reddito	(11.805.501)	(12.041.377)
Utile (perdita) dell'esercizio	9.830.286	23.993.594
<i>Utile (perdita) netto/a attribuibile a:</i>		
Interessenze di pertinenza dei terzi	(23.037)	0
Soci della controllante	9.853.323	23.993.594