

IL CDA DI SOMEC APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI SEMESTRALI AL 30 GIUGNO 2018

RISULTATI ECONOMICI CON INCREMENTO A DOPPIA CIFRA RISPETTO AL 2017

**PERFORMANCE POSITIVE PER ENTRAMBE LE DIVISIONI:
VALORE DELLA PRODUZIONE, SEASCAPE +55% E LANDSCAPE +164%**

BACKLOG DI 433 MILIONI DI EURO AL 30 GIUGNO 2018

PFN NEGATIVA A 21,8 MILIONI DI EURO, IN MIGLIORAMENTO PER 23,5 MILIONI DI EURO

GENERAZIONE DI CASH FLOW OPERATIVO PER 12,3 MILIONI DI EURO

- Valore della produzione: pari a 77,8 milioni di Euro, in incremento del 71,4% rispetto al dato gestionale comparativo del primo semestre 2017¹ (85,4 milioni di Euro considerando Fabbrica LLC dal 1° gennaio 2018)
- EBITDA: pari a 7,8 milioni di Euro, +73,3% rispetto al dato gestionale comparativo del semestre 2017¹ (4,5 milioni di Euro considerando Fabbrica LLC dal 1° gennaio 2018)
- EBIT: pari a 4,8 milioni di Euro
- Utile netto di periodo: pari a 3,3 milioni di Euro
- Posizione Finanziaria Netta al 30 giugno 2018 pari a 21,8 milioni di Euro (+23,5 milioni di Euro rispetto al 31.12.2017)
- Nuovi ordini acquisiti nel semestre pari a 74,8 milioni di Euro, a cui si aggiungono ulteriori ordini per un valore superiore a 60 milioni di Euro alla data odierna
- Backlog complessivo² al 30 giugno 2018: pari a 433 milioni di Euro

Raffronto con dati gestionali (valori in milioni di Euro)	30.06.2018 Reported	30.06.2017 comparativo gestionale	1H18/ 1H17 %	30.06.2018 Acq. Fabbrica dal 01.01.18
VALORE DELLA PRODUZIONE	77,8	45,4	71,4%	85,4
EBITDA	7,8	4,5	73,3%	8,2

¹ Il VALORE DELLA PRODUZIONE e l'EBITDA derivabili dal conto economico del bilancio consolidato semestrale al 30 giugno 2018 (*Reported*), includono i risultati di Fabbrica LLC a partire dal secondo trimestre del 2018. Per una migliore comprensione, tali dati sono stati confrontati ai dati gestionali dello stesso periodo dell'esercizio precedente, predisposti con il medesimo perimetro di consolidamento del primo semestre 2018 (*comparativo gestionale*), oltre che con i dati gestionali del primo semestre 2018 predisposti con il consolidamento di Fabbrica LLC a partire dall'inizio del 2018 (*Acq. Fabbrica LLC dal 01.01.18*). I dati gestionali presentati per comparazione non sono stati oggetto di verifica da parte della società di revisione.

² Inteso come somma di *Backlog* e *Backlog in opzione* come indicato nel Documento di Ammissione

San Vendemiano (TV), 28 Settembre 2018

Il Consiglio di Amministrazione di Somec S.p.A. (SOME.MI), società specializzata nell'ingegnerizzazione, design e realizzazione di grandi progetti chiavi in mano nell'ambito navale e civile relativi a involucri vetrati, progetti architettonici speciali, allestimento di aree pubbliche e catering per grandi cucine, quotata su AIM Italia, ha esaminato e approvato la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2018 redatta ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia ed in conformità ai principi contabili italiani.

Oscar Marchetto, presidente di Somec S.p.A. ha dichiarato: *“Il primo semestre 2018 chiude con risultati economici in aumento a doppia cifra, facendoci mantenere gli obiettivi di crescita illustrati al mercato in sede di IPO. I nuovi ordini, per entrambe le linee di business, continuano a migliorare, grazie alle nuove acquisizioni di commesse concluse già dopo il primo semestre per oltre 60 milioni, che portano il Backlog totale del gruppo a valori coerenti alla crescita prevista dal management nel business plan. Questi risultati e il positivo inizio del secondo semestre oltre a convalidare la nostra strategia di crescita a livello top line, abbinata a marginalità in linea o crescente, ci consente di dare un outlook positivo per fine anno e confermare i risultati comunicati al mercato in sede di quotazione”.*

///

Principali dati economico-finanziari nel primo semestre del 2018

A seguito della riorganizzazione societaria intrapresa dal gruppo dalla fine dell'esercizio precedente, della scissione della componente immobiliare a beneficio di Vis S.r.l. completata ad inizio del 2018, ma soprattutto dell'importante acquisizione del controllo di Fabbrica LLC - società di diritto statunitense operante nel settore della costruzione di facciate ed involucri esterni – le cui performance sono rappresentate contabilmente a partire dal secondo trimestre dell'esercizio, i dati economici del primo semestre 2018 risultano non comparabili con il conto economico del primo semestre 2017, quando il perimetro di consolidamento includeva solamente la Capogruppo Somec e le controllate Hysea Srl e Sotrade SRO.

Per una migliore comprensione, i dati economici del primo semestre 2018 sono stati confrontati ai dati gestionali dello stesso periodo dell'esercizio precedente, predisposti con il perimetro di consolidamento del primo semestre 2018 (*dati comparativi gestionali*), oltre che con i dati gestionali del primo semestre 2018 predisposti con il consolidamento dei valori di Fabbrica LLC dall'inizio dell'esercizio. I dati gestionali presentati per comparazione non sono stati oggetto di verifica da parte della società di revisione.

A seguito dell'acquisizione di Fabbrica LLC, il management ha individuato due divisioni: **Seascape** e **Landscape**.

Il **Valore della produzione** al 30 giugno 2018 è pari a 77,8 milioni di Euro, in aumento del 71,4% rispetto ai dati comparativi gestionali del primo semestre del 2017 pari a 45,4 milioni di Euro.

A livello di area di business si evidenzia un'ottima performance per entrambe le divisioni:

- Seascape +55% (59,7 milioni di Euro)
- Landscape +164% (18,1 milioni di Euro)

L'**EBITDA consolidato** al 30 giugno 2018 è pari a 7,8 milioni di Euro, in aumento del 73,3% rispetto al dato comparativo gestionale di 4,5 milioni di Euro del primo semestre del 2017; con un **EBITDA margin** del 10,0%, invariato rispetto al dato comparativo gestionale del primo semestre del 2017.

L'**Utile Consolidato** del periodo risulta pari a 3,3 milioni di Euro (di cui 0,7 milioni di Euro di competenza di terzi).

La **Posizione Finanziaria Netta** di gruppo (PFN) ha registrato un miglioramento passando da un indebitamento netto finanziario pari a 45,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2017 ad un valore di 21,8 milioni di Euro al 30 giugno 2018.

Nel corso del semestre è proseguita la robusta generazione di **Cash flow delle attività operative** pari a 12,3 milioni di Euro.

///

Il **Patrimonio Netto di Gruppo** passa da 11,4 milioni di Euro al 31 dicembre 2017 a 30,3 milioni di Euro, principalmente a seguito della sottoscrizione dell'aumento di Capitale Sociale nell'ambito dell'IPO.

Risultati operativi

Nuovi ordini e Backlog

Nei primi sei mesi del 2018 il gruppo ha siglato nuovi ordini per un ammontare di 74,8 milioni di Euro registrando un backlog complessivo³ al 30 giugno 2018 di 433 milioni di Euro. Inoltre, dopo la chiusura del 1° semestre 2018 sono stati acquisiti ulteriori nuovi ordini per un valore superiore a 60 milioni di Euro.

Di seguito si elencano i principali nuovi ordini acquisiti dall'inizio dell'esercizio:

- Commessa a New York City con un major developer per la fornitura degli involucri vetriati per un centro residenziale. Il progetto riguarda un edificio di 64 piani, per una superficie vetrata totale superiore ai 390.000 mq, per un importo superiore a 38 milioni di Euro con consegna prevista nel 2020.
- Regent Seven Seas Splendor, Somec ha siglato l'accordo per la realizzazione chiavi in mano di tutti i locali cucina e bar per una superficie totale superiore ai 2.000 mq della nuova nave da crociera Regent Seven Seas Splendor, Luxury Class Cruise. In precedenza Somec aveva già acquisito, per la stessa nave, una commessa in ambito Marine Glazing per l'allestimento di vetrate per aree pubbliche e cabine. Il valore della commessa è superiore a 9 milioni di Euro con consegna prevista nel 2020.
- Realizzazione degli involucri vetriati di 4 navi da crociera, con l'opzione per ulteriori 2 navi classe Leonardo per l'armatore Norwegian Cruise Line (NCL). Le unità hanno un valore di

³ Inteso come somma di *Backlog* e *Backlog in opzione* come indicato nel Documento di Ammissione

circa 9 milioni di Euro ciascuna e saranno consegnate a partire dal 1° Semestre 2022 fino al 2027.

- Commessa per un valore complessivo superiore a 8 milioni di Euro, per la linea di business Marine Glazing.

///

Eventi rilevanti avvenuti nel primo semestre 2018

10 Marzo 2018 Somec ha acquisito una quota di controllo pari al 50,9% di **Fabbrica LLC** società statunitense attiva nella progettazione e produzione di facciate vetrate per grandi progetti architettonici in ambito civile. Fondata nel 2016 a Enfield nel Connecticut opera principalmente nel Nord Est degli Stati Uniti dove ha all'attivo già otto cantieri nelle aree metropolitane di Boston, Washington DC, Philadelphia e New York. Con questa operazione il Gruppo Somec prosegue il percorso di crescita per linee esterne e rafforza il proprio posizionamento nel settore della progettazione e costruzione di involucri vetrati per l'ambito civile che si affianca a quello navale dove opera da 40 anni in tutto il mondo.

L'acquisizione, il cui prezzo a pronti è risultato superiore a 8 milioni di Euro, ha portato all'iscrizione nello stato patrimoniale consolidato al 30 giugno 2018 di plusvalori attribuiti al valore del portafoglio dei contratti esistente e al *know how* correlato alla capacità realizzativa dell'organizzazione (complessivamente pari a circa 6 milioni di Euro, al netto dei relativi effetti fiscali) oltre che ad avviamento per circa 8 milioni di Euro.

14 Maggio 2018 si sono ufficialmente avviate le negoziazioni delle azioni ordinarie di Somec S.p.A. sul **Mercato AIM Italia**. Il collocamento istituzionale ha riguardato n. 1.723.100 azioni Somec e il flottante sul mercato risulta pari a circa il 25% del capitale sociale; l'ammontare complessivo della raccolta si attesta a circa 31 milioni di Euro, corrispondente ad un prezzo di emissione di Euro 18 per azione. Il Capitale Sociale post IPO ammonta quindi ad Euro 6.900.000.

24 Maggio 2018 Somec S.p.A. ha acquisito **due nuovi contratti** pluriennali per un valore complessivo di oltre 48 milioni di Euro nelle due divisioni:

Landscape, nuova commessa a New York City con un major developer per la fornitura degli involucri vetrati per un centro residenziale. Il progetto riguarda un edificio di 64 piani, per una superficie vetrata totale superiore ai 390.000 mq, per un importo superiore a 38 milioni di Euro con consegna prevista nel 2020.

Seascape, Regent Seven Seas Splendor, Fincantieri Somec ha siglato l'accordo per la realizzazione chiavi in mano di tutti i locali cucina e bar per una superficie totale superiore ai 2.000 mq della nuova nave da crociera Regent Seven Seas Splendor, Luxury Class Cruise. In precedenza Somec aveva già acquisito, per la stessa nave, una commessa in ambito Marine Glazing per l'allestimento di vetrate per aree pubbliche e cabine. Il valore della commessa è superiore a 9 milioni di Euro con consegna prevista nel 2020.

///

Eventi rilevanti avvenuti dopo la chiusura del primo semestre 2018

29 Agosto 2018 Somec ha acquisito una nuova commessa per un valore complessivo di 54 milioni di Euro. Somec ha ricevuto da Fincantieri un ordine per la realizzazione degli involucri vetrati di 4 navi da crociera, con l'opzione per ulteriori 2 navi classe Leonardo per l'armatore Norwegian Cruise Line (NCL). Le unità hanno un valore di circa 9 milioni di Euro ciascuna e saranno consegnate a partire dal 1° Semestre 2022 fino al 2025 ovvero, nel caso dell'esercizio dell'opzione, fino al 2027. La classe Leonardo di NCL è composta una serie di 6 navi di stazza lorda 140.000 tonnellate con capacità di ospitare 3.300 passeggeri. L'ordine riguarda la realizzazione per ogni nave sia delle vetrate per le aree pubbliche che delle balcony delle cabine e comprende la realizzazione customizzata degli skywalk panoramici su due piani con passeggiata su pavimento vetrato.

3 Settembre 2018 Somec ha acquisito una nuova commessa per un valore complessivo superiore a 8 milioni di Euro, per la linea di business Marine Glazing. Somec e Meyer Turku hanno concluso l'accordo per un'ulteriore commessa su classe Mein Schiff, stazza lorda 111.500 tonnellate con capacità di ospitare 2.900 passeggeri, la settima della classe di TUI Cruises. Somec ha curato l'allestimento delle superfici vetrate per balcony e cabine dell'intera flotta Mein Schiff di TUI Cruises composta da 7 unità. La prossima unità in consegna è Mein Schiff 2 prevista per Febbraio 2019, a cui si aggiunge Mein Schiff 7 con consegna prevista per aprile 2023 presso i cantieri Meyer Turku, Finlandia.

Evoluzione prevedibile della gestione

I risultati maturati dal Gruppo nel primo semestre 2018 registrano un significativo aumento e le previsioni di crescita su entrambe le linee di business (*Seascape* e *Landscape*), confortate dall'andamento dell'acquisizione ordini, confermano le attese per l'intero esercizio 2018 ed evidenziano spazi di ulteriore crescita per i successivi esercizi.

Deposito della documentazione

La documentazione relativa alla Relazione Semestrale al 30 giugno 2018, sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede legale (via Palù 30, San Vendemiano 31020 TV) oltre che mediante pubblicazione sul sito istituzionale www.somecgroup.com, sezione IR\Dati finanziari e comunicati

IN ALLEGATO SCHEMI SINTETICI RICLASSIFICATI DI CONTO ECONOMICO STATO PATRIMONIALE E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA AL 30 GIUGNO 2018

www.somecgroup.com

Il Gruppo Somec è uno dei principali operatori mondiali nei settori della progettazione, produzione su misura e posa in opera di involucri vetrati ad alto contenuto ingegneristico, progettuale e innovativo per la realizzazione di nuove navi da crociera (Marine Glazing) e della progettazione, produzione su misura e installazione di aree catering per navi da crociera (Marine Cooking Equipment). Il Gruppo, inoltre, offre servizi di conversione, ammodernamento, sostituzione e riparazione di elementi di involucri vetrati e aree pubbliche di navi da crociera già in esercizio (Marine Refitting). Il Gruppo vanta nel settore un know-how ventennale con lavori su più di 200 navi da crociera. Attraverso Fabbrica LLC, il Gruppo è dal 2018 attivo nel mercato della progettazione ad hoc, produzione su misura e installazione di facciate e allestimenti esterni personalizzati ad alto contenuto ingegneristico e innovativo destinati a immobili per diverse destinazioni in alcune delle principali città del Nord-Est degli Stati Uniti d'America (Building Façades). Il Gruppo opera infine nel settore della produzione di attrezzature professionali per la ristorazione (Professional Cooking Equipment).

Il Gruppo Somec ha sede principale in Italia a San Vendemiano, in provincia di Treviso, e controllate in Inghilterra, Stati Uniti, Slovacchia e Canada ed impiega a fine 2017 447 persone.

Fondata nel 1978, Somec è stata rilevata nel 2013 dai manager Oscar Marchetto, Giancarlo Corazza e Alessandro Zanchetta che, rifocalizzando il core business dell'azienda, hanno portato il Gruppo all'attuale leadership mondiale nel settore navale.

Nomad:

Advance Sim S.p.A.

email: nomad@advancesim.it

tel. +390236574590

Specialista:

Intermonte S.I.M. S.p.A.

Per ulteriori informazioni:

Investor Relations:

Alessandro Zanchetta

email: ir@somecgroup.com

tel. +390438471998

Conto economico riclassificato <i>(valori in Euro/000)</i>	30.06.2018	Incid. %	30.06.2017	Incid. %
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	74.049	95,1%	17.281	67,1%
Variazione rimanenze prodotti finiti, in corso di lav. e semilavorati	104	0,1%	(7)	0,0%
Variazione lavori in corso su ordinazione	3.534	4,5%	8.381	32,6%
Altri ricavi e proventi	144	0,2%	80	0,3%
VALORE DELLA PRODUZIONE	77.832	100,0%	25.735	100,0%
Acquisti (inclusa variazione rimanenze)	(34.143)	-43,9%	(8.938)	-34,7%
Servizi	(23.778)	-30,5%	(9.023)	-35,1%
Godimento beni di terzi	(1.129)	-1,5%	(328)	-1,3%
Personale	(10.780)	-13,9%	(3.874)	-15,1%
Oneri diversi di gestione	(220)	-0,3%	(105)	-0,4%
COSTI OPERATIVI	(70.049)	-90,0%	(22.268)	-86,5%
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	7.783	10,0%	3.466	13,5%
Ammortamenti e svalutazioni	(2.988)	-3,8%	(465)	-1,8%
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	4.795	6,2%	3.002	11,7%
Proventi (oneri) finanziari	(204)	-0,3%	(213)	-0,8%
RISULTATO ANTE IMPOSTE (EBT)	4.591	5,9%	2.789	10,8%
Imposte dell'esercizio	(1.299)	-1,7%	(984)	-3,8%
RISULTATO NETTO CONSOLIDATO	3.292	4,2%	1.805	7,0%
RISULTATO NETTO DEL GRUPPO	2.629	3,4%	1.805	7,0%
RISULTATO NETTO DEI TERZI	662	0,9%	0	0,0%

Situazione patrimoniale riclassificata <i>(valori in Euro/000)</i>	30.06.2018	31.12.2017
Immobilizzazioni immateriali	11.038	1.211
Avviamento	17.180	10.498
Immobilizzazioni materiali	6.327	10.207
Immobilizzazioni finanziarie	4.818	2.106
Fondo TFR e fondi rischi ed oneri	(3.843)	(2.157)
Capitale Immobilizzato Netto	35.521	21.865
Rimanenze	5.508	4.580
Lavori in corso su ordinazione	21.297	17.763
Crediti commerciali	59.005	44.811
Acconti	(32.095)	(10.927)
Debiti commerciali	(34.670)	(23.967)
Altre attività e passività correnti	1.097	2.666
Capitale di Esercizio Netto	20.142	34.926
Capitale Investito Netto	55.663	56.791
Patrimonio netto del Gruppo	(30.280)	(11.480)
Patrimonio netto dei terzi	(3.614)	-
Posizione Finanziaria Netta	(21.769)	(45.311)
Fonti di finanziamento	(55.663)	(56.791)

Posizione Finanziaria Netta (valori in Euro/000)	30.06.2018	31.12.2017
Depositi bancari	27.765	5.601
Denaro e altri valori in cassa	14	11
Disponibilità liquide	27.779	5.612
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	1	1
Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo)	(19.575)	(12.598)
Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo)	(8.064)	(17.453)
Debiti finanziari verso controllanti	(8.269)	-
Altri debiti finanziari correnti	(781)	(5.063)
Debiti finanziari a breve termine	(36.688)	(35.113)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(8.908)	(29.500)
Debiti verso banche (oltre l'esercizio successivo)	(6.888)	(5.875)
Debiti verso altri finanziatori (oltre l'esercizio successivo)	(965)	(4.979)
Debiti finanziari verso controllanti	(4.226)	(4.956)
Altri debiti finanziari correnti	(781)	-
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(12.861)	(15.811)
Posizione Finanziaria Netta	(21.769)	(45.311)

Rendiconto Finanziario (valori in Euro/000)	30.06.2018	31.12.2017
Risultato netto	3.292	1.805
Ammortamento e svalutazioni delle attività non correnti	2.896	394
Altre rettifiche	1.217	984
Variazione capitale circolante netto	4.921	(2.310)
Cash flow attività operativa	12.326	873
Flusso finanziario dall'attività di investimento	2.345	(361)
Free cash flow	14.671	512
Erogazione/(rimborsi) finanziamenti	(10.175)	1.597
Aumenti di capitale	20.520	-
Dividendi e altri movimenti di patrimonio netto	(2.849)	(3.100)
Variazione di disponibilità liquide	22.167	(991)
Disponibilità liquide iniziali	5.612	2.523
Disponibilità liquide finali	27.779	1.532

Il presente comunicato non costituisce un'offerta al pubblico di prodotti finanziari in Italia ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. t), del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58. Il presente comunicato (incluse le informazioni ivi contenute) non costituisce né forma parte di un'offerta al pubblico di prodotti finanziari né una sollecitazione di offerte per l'acquisto di prodotti finanziari e non sarà effettuata un'offerta di vendita di tali prodotti in qualsiasi giurisdizione in cui tale offerta o vendita sia contraria alla legge applicabile. Il presente comunicato non costituisce un'offerta di vendita di prodotti finanziari negli Stati Uniti d'America, in Australia, Canada e Giappone e qualsiasi altra giurisdizione in cui tale offerta o vendita sono proibiti e non potrà essere pubblicato o distribuito, direttamente o indirettamente, in tali giurisdizioni. I prodotti finanziari menzionati nel presente comunicato non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act degli Stati Uniti d'America del 1933, come modificato; tali prodotti non potranno essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America in mancanza di registrazione o di un'esenzione dall'applicazione degli obblighi di registrazione. La documentazione relativa all'offerta non è stata/non verrà sottoposta all'approvazione della CONSOB e di Borsa Italiana S.p.A.

NON DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE NEGLI STATI UNITI, IN AUSTRALIA, CANADA E GIAPPONE