

COMUNICATO STAMPA

**SOMEC, BILANCIO CONSOLIDATO E BILANCIO DI ESERCIZIO 2018:
VALORE DELLA PRODUZIONE IN CRESCITA DEL 50% A EURO 168,9 MILIONI,
EBITDA IN AUMENTO DEL 79% A EURO 17,9 MILIONI CON UN MARGINE DEL
10,6%, UTILE CONSOLIDATO A 7,8 MILIONI DI EURO**

- **Risultati economici con incremento a doppia cifra rispetto al 2017**
- **Valore della produzione a 168,9 milioni di euro, performance positive per entrambe le divisioni *Seascope* +43% e *Landscape* +69%**
- **EBITDA consolidato pari a 17,9 milioni di euro, con EBITDA *margin* a 10,6%**
- **EBIT a 11,5 milioni di euro in crescita del 125%**
- **Backlog pari a 431 milioni di euro a fine esercizio**
- **Nuovi ordini per 182 milioni di euro nel 2019**
- **Indebitamento finanziario netto a 5,5 milioni di euro, in miglioramento per 39,8 milioni di euro**
- **Generazione di *cash flow* operativo per 29,4 milioni di euro**
- **Proposto dividendo pari ad euro 0,50 per azione**

San Vendemiano (TV), 28 marzo 2019

Il Consiglio di Amministrazione di Somec S.p.A., riunitosi sotto la presidenza di Oscar Marchetto, ha approvato il progetto di bilancio di esercizio e di bilancio consolidato relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, redatto in conformità ai principi contabili italiani.

Oscar Marchetto, presidente di Somec S.p.A. ha commentato: *“Siamo molto soddisfatti dei risultati che confermano gli obiettivi di crescita illustrati al mercato in sede di IPO, sia nell'ambito navale, il nostro tradizionale comparto di riferimento, sia in quello civile dove stiamo investendo molto per cogliere le grandi opportunità di crescita offerte dal settore. Inoltre, l'aumentata visibilità del Gruppo a livello internazionale e l'incremento degli ordini ricevuti da inizio anno per 182 milioni di euro - che si sommano ai 431 milioni di euro di ordini in portafoglio a fine 2018 - ci permettono di guardare al futuro con grande ottimismo e di portare avanti con decisione il nostro piano di sviluppo per linee interne ed esterne, che ha già visto in questo inizio 2019 l'ingresso di TSI nel Gruppo”.*

Principali dati economico-finanziari del 2018

A seguito della riorganizzazione societaria intrapresa dal gruppo dalla fine dell'esercizio precedente (inclusa la scissione della componente immobiliare completata ad inizio del 2018), dell'acquisizione del controllo di Fabbrica LLC la cui performance è rappresentata contabilmente a partire dal secondo trimestre dell'esercizio, i dati economici del 2018 non sono direttamente comparabili con quelli dell'esercizio precedente, quando il perimetro di consolidamento includeva solamente la Capogruppo Somec e le controllate Hysea S.r.l. e Sotrade SRO. Il conto economico 2018 non include invece la performance economica di Primax S.r.l. poiché è stata acquisita a fine esercizio.

Per una migliore rappresentazione delle *performance* gestionali, il conto economico consolidato 2018 è stato raffrontato sia con i dati pro-forma 2017, nonché con i dati comparativi del conto economico 2017 proposto negli schemi di bilancio.

Conto economico consolidato (valori in milioni di Euro)	Anno 2018	Pro-forma 2017	Var %	Anno 2017	Var %
VALORE DELLA PRODUZIONE	168,9	112,8	50%	54,2	212%
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	17,9	10,0	79%	4,7	284%
<i>EBITDA margin</i>	<i>10,6%</i>	<i>8,9%</i>		<i>8,6%</i>	
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	11,5	5,1	125%	3,6	219%
RISULTATO ANTE IMPOSTE (EBT)	10,8	4,3	151%	3,4	218%
RISULTATO NETTO CONSOLIDATO	7,8	1,8	333%	1,9	311%

A livello di area di business si evidenzia un'ottima performance per entrambe le divisioni, rispetto al 2017 pro-forma:

- Seascope + **43%** (**119,3** milioni di Euro)
- Landscape + **69%** (**49,6** milioni di Euro)

Valore della produzione (valori in milioni di Euro)	Anno 2018	Pro-forma 2017	Var %
<i>Seascope</i>	119,3	83,4	43%
<i>Landscape</i>	49,6	29,3	69%
Valore della produzione	168,9	112,8	50%

Il **Valore della produzione** al 31 dicembre 2018 è pari a **168,9** milioni di Euro, in aumento del 50% rispetto al dato del 2017 pro-forma pari a **112,8** milioni di Euro.

L'**EBITDA consolidato** al **31 dicembre 2018** è pari a **17,9** milioni di Euro, in aumento del 79% rispetto al dato di **10,0** milioni di Euro del 2017 pro-forma; con un **EBITDA margin** del **10,6%**.

L'**EBIT consolidato** al **31 dicembre 2018** è pari a **11,5** milioni di Euro, in aumento del 125% rispetto al dato di **5,1** milioni di Euro del 2017 pro-forma, al netto di ammortamenti pari a **6,4** milioni - di cui ammortamenti del *goodwill* pari a 2,7 milioni.

L'**Utile Consolidato** del periodo risulta pari a **7,8** milioni di Euro (di cui **2,1** milioni di Euro di competenza di terzi), in aumento di oltre 4 volte rispetto al dato di **1,8** milioni di Euro del 2017 pro-forma.

La **Posizione Finanziaria Netta** di gruppo (PFN) ha registrato un miglioramento di **39,8** milioni di Euro, passando da un indebitamento finanziario netto pari a **45,3** milioni di Euro al 31 dicembre 2017 ad un valore di **5,5** milioni di Euro al 31 dicembre 2018.

Nel corso del 2018 è proseguita la robusta generazione di **Cash flow delle attività operative** pari a **29,4** milioni di Euro.

Il **Patrimonio Netto di Gruppo** passa da **11,5** milioni di Euro al 31 dicembre 2017 a **33,3** milioni di Euro, principalmente a seguito della sottoscrizione dell'aumento di Capitale Sociale nell'ambito dell'IPO.

Risultati operativi

Nuovi ordini e Backlog – portafoglio ordini

Il Backlog complessivo¹ al 31.12.2018 ammonta a **431** milioni di Euro. Inoltre, dall'inizio del 2019 sono stati comunicati ulteriori nuovi ordini per un valore superiore a **182** milioni di Euro che aumentano la visibilità del Backlog complessivo¹.

Confronto con i dati economico-finanziari prospettici per l'esercizio 2018 dichiarati in sede di quotazione

I dati prospettici per l'anno 2018, presentati in sede di IPO, vanno confrontati con il dato gestionale di valore della produzione consolidato pari 176,8 milioni di Euro², sostanzialmente in linea con i 175,4 milioni di Euro dichiarati nel budget 2018. Con riferimento all'EBITDA, si precisa che il dato di budget di 20 milioni di Euro dichiarato in sede di IPO, va confrontato con il dato gestionale di 18,3 milioni di Euro² che include maggiori costi per potenziamento della struttura, anche conseguenti alla quotazione, e i costi di ricerca e sviluppo del nuovo serramento verticale OBV, interamente spesi nell'esercizio.

Eventi rilevanti avvenuti nel 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 ha rafforzato il proprio posizionamento nel settore della progettazione e costruzione di involucri vetrate per l'ambito civile, che si affianca a quello navale dove opera da 40 anni in tutto il mondo.

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.

25 ottobre 2018, Somec ha perfezionato l'accordo per l'acquisizione della quota di controllo pari al 60% di **Primax Srl**, società attiva nella produzione e commercializzazione di abbattitori e forni per uso professionale. Con questa operazione il gruppo rafforza la sua presenza nel mercato del food service equipment affiancando il marchio Primax a quello di Inoxtrend.

¹ Inteso come somma di *Backlog* e *Backlog in opzione* come indicato nel Documento di Ammissione

² Dati gestionali non sottoposti a revisione legale, con lo stesso perimetro di consolidamento del bilancio pro-forma 2017, che include Fabbrica LLC per l'intero esercizio 2018

Eventi rilevanti avvenuti dopo la chiusura dell'anno 2018

14 febbraio 2019, il gruppo Somec ha perfezionato l'accordo per l'acquisizione della quota di controllo (60%) di Total Solution Interiors S.r.l. (di seguito "TSI") (cfr. comunicato stampa del 14 febbraio 2019), player nell'ambito della **progettazione, produzione e installazione di progetti chiavi in mano per l'allestimento di aree pubbliche nell'ambito navale e civile**. Coerentemente con quanto dichiarato in sede di quotazione, grazie all'accordo per l'acquisizione di TSI, il gruppo Somec amplia la propria offerta e la quota di valore della propria attività nelle commesse per navi da crociera, in un segmento molto interessante, che offre prodotti e servizi ad alto valore aggiunto ed ha un grande potenziale di crescita, sia nel refitting che nelle nuove costruzioni. TSI stima un fatturato aggregato pro-forma per l'anno 2018 di 36,7 milioni di Euro di cui 60% negli USA, un EBITDA 2018 aggregato pro-forma di 3,6 milioni di Euro con un margine EBITDA 2018 aggregato pro-forma del 9,8% circa.

13 marzo 2019 Somec ha annunciato l'apertura di una nuova filiale in Cina, a Shanghai (cfr. comunicato stampa del 13 marzo 2019). Somec Shanghai Co., Ltd, è stata costituita con lo scopo di ampliare l'attività navale in Cina sfruttando il potenziale di crescita nelle nuove costruzioni di navi da crociera nei porti cinesi e offrendo, con la stessa struttura, servizi in loco con personale tecnico per l'attività di refitting e di manutenzione per le navi che già operano nelle rotte asiatiche.

Evoluzione prevedibile della gestione

I risultati maturati dal Gruppo nel 2018 registrano un significativo aumento e le previsioni di crescita su entrambe le linee di business (*Seascope* e *Landscape*), confortate dall'andamento dell'acquisizione ordini, confermano le attese per l'esercizio 2019 ed evidenziano spazi di ulteriore crescita per i successivi esercizi, anche in previsione degli effetti positivi dell'inserimento nel perimetro societario di TSI.

Per quanto riguarda la linea di business *Seascope*, il Gruppo, coerentemente con quanto dichiarato in sede di quotazione, ha ampliato la propria offerta e la quota di valore della propria attività nelle commesse navali. La crescita del numero di navi da crociera in costruzione, secondo le stime CLIA, sarà trainata nel futuro dall'aumento dell'incidenza del turismo in crociera sul mercato del turismo globale.

Il mercato del *refitting*, sia per il periodico rinnovamento della flotta in navigazione, che per la necessità di adeguare le navi alle aspettative della clientela, consente di delineare prospettive di crescita che, proiettate nel lungo periodo, saranno in grado di contribuire in maniera significativa all'incremento del fatturato della linea di business *Seascope*.

La controllata Fabbrica ha confermato nel corso del 2018 il suo ruolo di principale player nel mercato delle *Building Façades* nel Nord Est USA, supportato dal proprio consolidamento anche operativo che le ha consentito, attraverso il potenziamento della propria capacità produttiva, di realizzare i primi progetti nei termini previsti.

I risultati raggiunti permettono di guardare al 2019 forti di un portafoglio ordini che consente una visione a medio-lungo termine e supportati da un management team sempre più determinato e coeso a sostenere la crescita del Gruppo.

Proposta di distribuzione del dividendo

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea ordinaria degli Azionisti la distribuzione di un dividendo lordo pari **0,50 Euro (cinquanta centesimi)** per azione per ciascuna delle azioni Somec S.p.A. in circolazione, secondo il seguente calendario **13 maggio 2019 (ex date)**, data di legittimazione a percepire

il dividendo **14 maggio 2019** (*record date*) e data di pagamento del dividendo **15 maggio 2019** (*payment date*).

Convocazione dell'Assemblea ordinaria degli azionisti

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria degli Azionisti presso la sede di Somec S.p.A., a San Vendemiano – Treviso, in via Palù n. 30, il giorno **30 aprile 2019** alle ore **17:00** in **prima convocazione** ed occorrendo, in seconda convocazione il giorno **3 maggio 2019** alle ore **17:00**, per discutere e deliberare i seguenti punti all'ordine del giorno:

- Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018;
- Ripianamento della riserva da scissione mediante utilizzo della Riserva da sovrapprezzo azioni;
- Destinazione del risultato di esercizio 2018.

Deposito della documentazione

Il progetto di bilancio di esercizio con le relative relazioni e il bilancio consolidato relativi all'esercizio chiuso al **31 dicembre 2018**, sottoposti a revisione legale dei conti da parte di EY S.p.A., saranno resi disponibili presso la sede sociale e sul sito internet di Somec S.p.A., nella sezione Investor Relations (www.somecgroup.com), nei termini di legge e di regolamento.

IN ALLEGATO PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI RICLASSIFICATI DEL GRUPPO AL 31 DICEMBRE 2018 COMPARATI CON IL 31 DICEMBRE 2017

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) e di allestimento di aree pubbliche nell'ambito navale. Il Gruppo Somec ha sede principale in Italia a San Vendemiano, in provincia di Treviso, e controllate in Inghilterra, Stati Uniti, Slovacchia, Cina e Canada ed impiega a fine 2018 501 persone.

Nomad:

Advance Sim S.p.A.
email: nomad@advancesim.it
tel. +390236574590

Ufficio stampa:

Close to Media
email: luca.manzato@closetomedia.it
tel. +390270006237

Specialista:

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

Investor Relations:

Alessandro Zanchetta
email: ir@somecgroup.com
tel. +39043847199

Conto economico consolidato riclassificato <i>(valori in Euro/000)</i>	31.12.2018	Incid. %	31.12.2017	Incid. %
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	162.752	96,3%	49.282	91,0%
Variazione rimanenze prodotti finiti, in corso di lav. e semilavorati	3.079	1,8%	(7)	0,0%
Variazione lavori in corso su ordinazione	1.552	0,9%	4.517	8,3%
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	327	0,2%	-	0,0%
Altri ricavi e proventi	1.237	0,7%	381	0,7%
VALORE DELLA PRODUZIONE	168.947	100,0%	54.174	100,0%
Acquisti (inclusa variazione rimanenze)	(71.828)	-42,5%	(21.920)	-40,5%
Servizi	(49.265)	-29,2%	(18.607)	-34,3%
Godimento beni di terzi	(3.049)	-1,8%	(691)	-1,3%
Personale	(26.324)	-15,6%	(8.046)	-14,9%
Oneri diversi di gestione	(546)	-0,3%	(244)	-0,5%
COSTI OPERATIVI	(151.012)	-89,4%	(49.507)	-91,4%
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	17.935	10,6%	4.666	8,6%
Ammortamenti e svalutazioni	(6.427)	-3,8%	(1.037)	-1,9%
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	11.508	6,8%	3.628	6,7%
Proventi (oneri) finanziari	(690)	-0,4%	(207)	-0,4%
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(3)	0,0%	-	0,0%
RISULTATO ANTE IMPOSTE (EBT)	10.816	6,4%	3.421	6,3%
Imposte dell'esercizio	(3.047)	-1,8%	(1.503)	-2,8%
RISULTATO NETTO CONSOLIDATO	7.768	4,6%	1.918	3,5%
RISULTATO NETTO DEL GRUPPO	5.708	3,4%	2.043	3,8%
RISULTATO NETTO DEI TERZI	2.060	1,2%	(125)	-0,2%

Situazione patrimoniale consolidata riclassificata <i>(valori in Euro/000)</i>	31.12.2018	31.12.2017
Immobilizzazioni immateriali	8.511	1.211
Avviamento	15.056	10.498
Immobilizzazioni materiali	7.490	10.207
Immobilizzazioni finanziarie	1.668	2.051
Fondo TFR e fondi rischi ed oneri	(3.696)	(2.157)
Capitale Immobilizzato Netto	29.029	21.810
Rimanenze	11.879	4.580
Lavori in corso su ordinazione	22.530	17.763
Crediti commerciali	51.231	44.868
Acconti	(35.045)	(10.927)
Debiti commerciali	(39.824)	(24.384)
Altre attività e passività correnti	2.063	3.082
Capitale di Esercizio Netto	12.834	34.982
Capitale Investito Netto	41.863	56.792
Patrimonio netto del Gruppo	(33.273)	(11.480)
Patrimonio netto dei terzi	(3.098)	-
Posizione Finanziaria Netta	(5.492)	(45.311)
Fonti di finanziamento	(41.863)	(56.792)

Posizione Finanziaria Netta (valori in Euro/000)	31.12.2018	31.12.2017
Depositi bancari	24.921	5.601
Denaro e altri valori in cassa	13	11
Disponibilità liquide	24.934	5.612
Crediti finanziari correnti	1.250	-
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	1	1
Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo)	(9.563)	(12.598)
Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo)	(198)	(17.453)
Altri debiti finanziari correnti	(781)	(5.063)
Debiti finanziari a breve termine	(10.542)	(35.113)
Posizione finanziaria netta a breve termine	15.643	(29.500)
Debiti verso banche (oltre l'esercizio successivo)	(15.761)	(5.875)
Strumenti finanziari derivati passivi	(109)	-
Debiti verso altri finanziatori (oltre l'esercizio successivo)	(990)	(4.979)
Debiti finanziari verso controllanti	(4.275)	(4.956)
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(21.135)	(15.811)
Posizione Finanziaria Netta	(5.492)	(45.311)

Rendiconto Finanziario (valori in Euro/000)	31.12.2018	31.12.2017
Risultato netto	7.768	1.918
Ammortamento e svalutazioni delle attività non correnti	6.504	930
Altre rettifiche	474	(823)
Variazione capitale circolante netto	14.650	(4.914)
Cash flow attività operativa	29.396	(2.889)
Flusso finanziario dall'attività di investimento	(3.113)	1.422
Free cash flow	26.283	(1.468)
Erogazione/(rimborsi) finanziamenti	(24.826)	7.651
Aumenti di capitale	20.520	-
Dividendi e altri movimenti di patrimonio netto	(2.655)	(3.094)
Variazione di disponibilità liquide	19.322	3.089
Disponibilità liquide iniziali	5.612	2.523
Disponibilità liquide finali	24.934	5.612

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.

Il presente comunicato stampa potrebbe contenere informazioni previsionali, compresi riferimenti che non sono relativi esclusivamente a dati storici o eventi attuali e pertanto, in quanto tali, incerti. Le informazioni previsionali si basano su diverse assunzioni, aspettative, proiezioni e dati previsionali relativi ad eventi futuri e sono soggette a molteplici incertezze e ad altri fattori al di fuori del controllo della Società e/o del Gruppo. Esistono numerosi fattori che possono generare risultati e andamenti notevolmente diversi rispetto ai contenuti, impliciti o espliciti, delle informazioni previsionali e pertanto tali informazioni non sono un'indicazione attendibile circa la performance futura. Somec S.p.A. non assume alcun obbligo di aggiornare pubblicamente o rivedere le informazioni previsionali sia a seguito di eventi futuri o per altre ragioni, salvo che ciò sia richiesto dalla normativa applicabile. Le informazioni e le opinioni contenute in questo comunicato stampa sono quelle disponibili alla data del presente documento e sono soggette a modifiche senza preavviso. Inoltre, il riferimento a performance passate della Società o del Gruppo non deve essere presa come un'indicazione della performance futura.

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