

COMUNICATO STAMPA

**SOMEC, IL CDA APPROVA I RISULTATI DEL PRIMO SEMESTRE 2019:
VALORE DELLA PRODUZIONE IN CRESCITA A 123,2 MILIONI DI EURO (+58,2%)
EBITDA IN CRESCITA A 10,8 MILIONI DI EURO (+38,2%)
UTILE NETTO CONSOLIDATO A 5,2 MILIONI DI EURO (+58,0%)**

- **Crescita organica a doppia cifra rispetto al primo semestre 2018
Valore della produzione +58,2%**
- **Valore della produzione a 123,2 milioni di euro, performance positive per
entrambe le divisioni Seascape +30,9% e Landscape +148,5%¹**
- **EBITDA consolidato a 10,8 milioni di euro in crescita del 38,2%**
- **EBIT a 7,0 milioni di euro in crescita del 46,8%**
- **Utile Netto consolidato a 5,2 milioni di euro in crescita del 58,0%**
- **Indebitamento finanziario netto a 25,8 milioni di euro**
- **Backlog² al 30 giugno pari a 552 milioni di euro (+121 milioni di euro da inizio
anno)**
- **Nuovi ordini nel secondo semestre ad oggi per 85 milioni di euro**

San Vendemiano (TV), 26 settembre 2019

Il Consiglio di Amministrazione di Somec S.p.A. ha approvato in data odierna i risultati consolidati relativi al primo semestre 2019 redatti in conformità ai principi contabili italiani.

Oscar Marchetto, presidente di Somec S.p.A. ha commentato *“Il primo semestre 2019 chiude ancora una volta con risultati economici in aumento a doppia cifra. I nuovi ordini, per entrambe le linee di business, continuano a crescere, grazie alle nuove acquisizioni di commesse concluse già dopo il primo semestre per oltre 85 milioni di euro, che portano il backlog totale del gruppo a valori superiori alla crescita prevista dal management nel piano industriale. Questi risultati e il positivo inizio del secondo semestre oltre a convalidare la nostra strategia di crescita a livello top line, ci consentono di confermare un outlook positivo per fine anno”* e, continua *“Il prossimo passo è il passaggio al mercato principale MTA, segmento STAR ricorrendone le condizioni, deliberato oggi dal CdA. Per noi il mercato principale è sempre stata la destinazione naturale dell’azienda, dopo l’esperienza propedeutica fatta sull’AIM, di cui ringraziamo Borsa Italiana. Il rafforzamento della governance e delle procedure di gestione implicite in questa scelta non possono che aiutare a gestire in maniera più efficace l’importante crescita che l’azienda sta vivendo. Infine, siamo certi di poter capitalizzare i benefici della maggiore visibilità internazionale del listino principale”*

¹ Si segnala che, per una corretta comparazione con il semestre precedente, i risultati di Fabbrica LLC del primo semestre 2018 incidono per soli tre mesi, a partire dal 1° aprile 2018, data di acquisizione della quota di controllo.

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

Principali dati economico-finanziari del primo semestre del 2019

Ai fini di un'analisi comparativa dei risultati consolidati del Gruppo al 30 Giugno 2019, rispetto al primo semestre 2018, si segnala che il conto economico consolidato al 30 giugno 2019 del Gruppo non include ancora i dati economici della società Total Solution Interiors Srl (TSI), inclusa nel bilancio consolidato con riferimento ai soli saldi patrimoniali, e non include nell'area di consolidamento la neocostituita filiale cinese Somec Shanghai Co., Ltd in quanto non ancora rilevante.

Si segnala infine, per una corretta comparazione con il semestre precedente, che i risultati di Fabbrica LLC del primo semestre 2018 incidono per soli tre mesi, a partire dal 1° aprile 2018, data di acquisizione della quota di controllo.

Il Valore della produzione al 30 giugno 2019 è pari a 123,2 milioni di euro, in aumento del 58,2% rispetto al corrispondente dato del primo semestre del 2018 pari a 77,8 milioni di euro, per effetto della sola crescita organica.

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

- *Seascope* +30,9% (78,2 milioni di euro contro i 59,8 milioni di euro del primo semestre 2018)
- *Landscape* +148,5% (44,9 milioni di euro contro 18,1 milioni di euro del primo semestre 2018)

L'area geografica che ha beneficiato maggiormente della crescita è stata quella americana in cui il mercato in espansione, l'offerta distintiva della società e le difficoltà di alcuni competitor hanno permesso di guadagnare importanti quote di mercato.

L'EBITDA consolidato al 30 giugno 2019 è pari a 10,8 milioni di euro, in aumento del 38,2% rispetto al dato di 7,8 milioni di euro del primo semestre 2018, con un EBITDA margin del 8,7% rispetto al 10% del corrispondente periodo 2018. La lieve flessione del margine percentuale consolidato è dovuta all'aumento dell'incidenza della divisione *Landscape* caratterizzata da una redditività strutturalmente più bassa rispetto alla divisione *Seascope* e da costi operativi di *set up*, relativi alla divisione *Landscape*, non ordinari necessari a supportare la rapida crescita del volume d'affari i cui ritorni economici, in termini di efficienza operativa e sinergie, si vedranno realisticamente negli esercizi successivi.

A livello di area di business, anche in termini di EBITDA si evidenzia un'eccellente *performance* per entrambe le divisioni:

- *Seascope* +24,7% (8,3 milioni di euro contro i 6,7 milioni di euro del primo semestre 2018)
- *Landscape* +117,7% (2,5 milioni di euro contro 1,1 milioni di euro del primo semestre 2018)

L'EBIT consolidato al 30 giugno 2019 è pari a 7,0 milioni di euro, in aumento del 46,8% rispetto al dato di 4,8 milioni di euro del primo semestre 2018.

L'Utile Netto Consolidato del periodo risulta pari a 5,2 milioni di euro (di cui 0,9 milioni di euro di competenza di terzi) in aumento del 58,0% rispetto al dato di 3,3 milioni di euro del primo semestre 2018. L'incidenza percentuale sul valore della produzione rimane invariata al 4,2%.

La Posizione Finanziaria Netta di gruppo (PFN) in aumento di 20,3 milioni di euro rispetto al dato di 5,5 milioni di euro al 31 dicembre 2018 si attesta a 25,8 milioni di euro per effetto combinato dei seguenti principali fattori:

- il pagamento del prezzo provvisorio relativo all'acquisizione del 60% di TSI per 10,2 milioni di euro i cui risultati economici verranno consolidati a partire dal secondo semestre 2019;
- il pagamento, avvenuto nel mese di maggio 2019, dei dividendi 2018 per un valore di 3,5 milioni di euro;
- il pagamento della prima tranche ("earn-out") relativa all'acquisizione dell'5,9% di Fabbrica LLC pari a 1,2 milioni di euro;

- gli investimenti necessari ad incrementare la capacità produttiva di Fabbrica LLC pari a circa 2,8 milioni di euro.
- l'incremento del capitale circolante netto, per un valore di 11,4 milioni di euro, in conseguenza dell'importante incremento del volume d'affari.

Portafoglio ordini

Nei primi sei mesi del 2019 il gruppo ha siglato nuovi ordini per un ammontare di 182 milioni di euro registrando un backlog³ al 30 giugno 2019 di 552 milioni di euro (dato che include TSI). Inoltre, dopo la chiusura del primo semestre 2019, sono stati acquisiti nuovi ordini per un valore di 85 milioni di euro.

Gli ordini acquisiti da inizio anno alla data odierna ammontano a 267 milioni di euro, distribuiti per il 56% nel segmento Seascope, con orizzonte temporale fino al 2027, e per il 44% nel segmento Landscape, con orizzonte temporale fino al 2021.

Eventi rilevanti avvenuti nel primo semestre 2019

Nel corso del primo semestre 2019 il gruppo ha completato un importante piano di investimenti nella controllata Fabbrica LLC che ha consentito di triplicare la superficie produttiva disponibile con il *set up* di un nuovo sito produttivo di circa 12.000 mq a breve distanza dalla sede di Windsor Connecticut.

Il 13 marzo 2019, Somec ha annunciato l'apertura di una nuova filiale in Cina, a Shanghai. 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 cantieri cinesi.

Il 20 maggio 2019, Somec ha perfezionato l'acquisizione della quota di maggioranza (60%) di Total Solution Interiors Srl (TSI), player nell'ambito della progettazione, produzione e installazione di progetti chiavi in mano per l'allestimento di aree pubbliche nell'ambito navale e civile. Il trasferimento è stato formalizzato con il versamento di un prezzo provvisorio pari a 10,2 milioni di euro. Il riconoscimento del prezzo definitivo della quota acquisita potrà prevedere, entro il 31.12.2019, un'integrazione maggiorativa del prezzo provvisorio corrisposto sulla base di una valutazione (*Enterprise Value*) compresa tra 18,3 milioni e 20 milioni di euro, determinato con un multiplo pari a 6x l'EBITDA medio 2017-2018, al netto della Posizione Finanziaria Netta alla data del closing.

Eventi rilevanti avvenuti dopo la chiusura del primo semestre 2019

Il 23 luglio 2019, Somec ha comunicato l'acquisizione della prima importante commessa, attraverso TSI, nell'ambito del progetto Leonardo di NCL sviluppato da Fincantieri per l'allestimento su quattro ponti delle aree pubbliche per una nuova nave in consegna nel 2021.

Il 3 settembre 2019, Somec ha comunicato l'acquisizione, attraverso Fabbrica LLC, di ordini in consegna entro il 2021 per 70 milioni di dollari US che riguardano, in particolare, anche la costruzione degli involucri vetriati per il Marble Collegiate Church Office sulla 5th Avenue a New York City.

L'11 settembre 2019, Somec ha ottenuto la prima commessa Seascope in Cina, un importante passo nell'ambito della strategia di espansione internazionale del gruppo.

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

Evoluzione prevedibile della gestione

La crescita organica del primo semestre, superiore alle attese, permette di essere particolarmente ottimisti sull'andamento complessivo del secondo semestre 2019.

In particolare per la divisione *Landscape*, Fabbrica, avendo già conseguito con largo anticipo gli obiettivi del 2019 e potendo contare su una capacità produttiva ora triplicata e a pieno regime, lascia sperare risultati più che confortanti nell'arco dell'intero esercizio 2019.

Per quanto riguarda la divisione *Seascope*, fermo restando la crescita del core business navale, l'acquisizione di TSI che per il primo semestre ha impattato solo in termini patrimoniali darà il suo contributo in termini economici nel corso dell'esercizio rendendo possibile un ulteriore incremento di redditività.

In data odierna, il Consiglio di Amministrazione di Somec ha deliberato di avviare tutte le attività propedeutiche al passaggio al mercato principale MTA, segmento STAR ricorrendone i presupposti, subordinatamente al completamento degli adempimenti formali e sostanziali richiesti dalle Autorità ed alle necessarie autorizzazioni da parte delle stesse e compatibilmente con le condizioni dei mercati.

Deposito della documentazione

La documentazione relativa alla Relazione Semestrale al 30 giugno 2019, sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede legale (via Palù 30, San Vendemiano - TV) oltre che mediante pubblicazione sul sito www.somecgroup.com, sezione IR/Dati Finanziari e Comunicati.

IN ALLEGATO SCHEMI SINTETICI RICLASSIFICATI CONSOLIDATI DEL GRUPPO AL 30 GIUGNO 2019

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 (Marine Public Areas). 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 semestre 2019 659 persone.

Nomad:
MAINFIRST BANK AG
email: nomad@mainfirst.com
tel. +39 02 85465774

Specialista:
Intermonte S.I.M. S.p.A.

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

Investor Relations:
Alessandro Zanchetta
email: ir@somecgroup.com
tel. +390438471998

Conto economico consolidato riclassificato <i>(valori in Euro/000)</i>	30.06.2019	Incid. %	30.06.2018	Incid. %
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	110.875	90,0%	74.050	95,1%
Variazione rimanenze prodotti finiti, in corso di lav. e semilavorati	(71)	-0,1%	104	0,1%
Variazione lavori in corso su ordinazione	11.539	9,4%	3.534	4,5%
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	308	0,2%	-	0,0%
Altri ricavi e proventi	509	0,4%	144	0,2%
VALORE DELLA PRODUZIONE	123.160	100,0%	77.832	100,0%
Acquisti (inclusa variazione rimanenze)	(56.239)	-45,7%	(34.143)	-43,9%
Servizi	(34.393)	-27,9%	(23.778)	-30,5%
Godimento beni di terzi	(2.434)	-2,0%	(1.129)	-1,5%
Personale	(19.123)	-15,5%	(10.780)	-13,9%
Oneri diversi di gestione	(215)	-0,2%	(220)	-0,3%
COSTI OPERATIVI	(112.404)	-91,3%	(70.049)	-90,0%
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	10.756	8,7%	7.782	10,0%
Ammortamenti e svalutazioni	(3.718)	-3,0%	(2.988)	-3,8%
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	7.038	5,7%	4.794	6,2%
Proventi (oneri) finanziari	(138)	-0,1%	(204)	-0,3%
Rettifiche di valore di attività finanziarie	28	0,0%	-	0,0%
RISULTATO ANTE IMPOSTE (EBT)	6.928	5,6%	4.590	5,9%
Imposte dell'esercizio	(1.729)	-1,4%	(1.299)	-1,7%
RISULTATO NETTO CONSOLIDATO	5.199	4,2%	3.291	4,2%
RISULTATO NETTO DEL GRUPPO	4.291	3,5%	2.630	3,4%
RISULTATO NETTO DEI TERZI	908	0,7%	661	0,8%

Situazione patrimoniale consolidata riclassificata <i>(valori in Euro/000)</i>	30.06.2019	31.12.2018
Immobilizzazioni immateriali	9.665	8.511
Avviamento	24.193	15.056
Immobilizzazioni materiali	9.684	7.490
Immobilizzazioni finanziarie	178	1.668
Fondo TFR e fondi rischi ed oneri	(3.750)	(3.696)
Capitale Immobilizzato Netto	39.970	29.029
Rimanenze	10.499	11.879
Lavori in corso su ordinazione	32.073	22.530
Crediti commerciali	65.609	51.231
Acconti	(37.300)	(35.045)
Debiti commerciali	(48.378)	(39.824)
Altre attività e passività correnti	652	2.063
Capitale di Esercizio Netto	23.156	12.834
Capitale Investito Netto	63.125	41.863
Patrimonio netto del Gruppo	(34.078)	(33.273)
Patrimonio netto dei terzi	(3.289)	(3.098)
Posizione Finanziaria Netta	(25.757)	(5.492)
Fonti di finanziamento	(63.125)	(41.863)

Posizione Finanziaria Netta (valori in Euro/000)	30.06.2019	31.12.2018
Depositi bancari	17.826	24.921
Denaro e altri valori in cassa	31	13
Disponibilità liquide	17.857	24.934
Crediti finanziari correnti	-	1.250
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	776	1
Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo)	(16.917)	(9.563)
Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo)	(1.376)	(198)
Altri debiti finanziari correnti	(1.021)	(781)
Debiti finanziari a breve termine	(19.314)	(10.542)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(690)	15.643
Debiti verso banche (oltre l'esercizio successivo)	(23.457)	(15.761)
Strumenti finanziari derivati passivi	(249)	(109)
Debiti verso altri finanziatori (oltre l'esercizio successivo)	(1.361)	(990)
Debiti finanziari verso controllanti	-	(4.275)
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(25.067)	(21.135)
Posizione Finanziaria Netta	(25.757)	(5.492)

Rendiconto Finanziario (valori in Euro/000)	30.06.2019	30.06.2018
Risultato netto	5.199	3.292
Ammortamento e svalutazioni delle attività non correnti	3.655	2.886
Altre rettifiche	1.152	1.230
Variazione capitale circolante netto	(11.404)	4.921
Cash flow attività operativa	(1.398)	12.329
Flusso finanziario dall'attività di investimento	(13.766)	2.342
Free cash flow	(15.164)	14.671
Erogazione/(rimborsi) finanziamenti	12.571	(10.175)
Aumenti di capitale	95	20.520
Dividendi e altri movimenti di patrimonio netto	(4.579)	(2.849)
Variazione di disponibilità liquide	(7.077)	22.167
Disponibilità liquide iniziali	24.934	5.612
Disponibilità liquide finali	17.857	27.779

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