

APPROVATA LA RELAZIONE FINANZIARIA CONSOLIDATA
RELATIVA
AL PRIMO SEMESTRE 2024

**SOMEC: EBITDA ADJUSTED IN MIGLIORAMENTO DEL 35%.
PORTAFOGLIO ORDINI A 783 MILIONI.**

Il Presidente Marchetto: “Le strategie messe in atto nel primo semestre dell’anno hanno portato ad un miglioramento dei nostri risultati sia in termini di generazione di cassa che di recupero della marginalità. Considerato il consistente portafoglio ordini, guardiamo con fiducia alla seconda parte dell’anno”

- Ricavi a 185,6 milioni di euro, in lieve calo (-3,1%) rispetto ai 191,6 milioni di euro del primo semestre 2023 per effetto dello spostamento temporale di alcuni progetti.
- *Horizons* in netta crescita, con ricavi a 119,8 milioni di euro (+9,1% rispetto al primo semestre 2023), grazie all’effetto trainante dell’attività di refitting e del mercato statunitense.
- Ebitda rettificato pari a 13,2 milioni di euro in aumento del 35% rispetto al 30 giugno 2023 (9,8 milioni di euro), con una marginalità sui ricavi del 7,1% (5,1% nel primo semestre 2023).
- Risultato netto consolidato negativo per 1,2 milioni di euro, rispetto alla perdita di 1,8 milioni di euro del primo semestre 2023.
- Posizione Finanziaria Netta ante-IFRS 16 al 30 giugno 2024 pari a 57,7 milioni di euro, in miglioramento rispetto ai 60,1 milioni di euro al 31 dicembre 2023 e ai 70,4 milioni di euro al 30 giugno 2023.
- Il portafoglio ordini al 30 giugno 2024 ammonta ad Euro 783 milioni in crescita del 4,1% rispetto al 31 dicembre 2023.

San Vendemiano (Treviso), 23 settembre 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di Somec S.p.A. (Euronext Milan: SOM), specializzata nell’ingegnerizzazione, produzione e messa in opera di progetti complessi chiavi in mano nell’ingegneria civile e navale, riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Oscar Marchetto, ha esaminato e approvato la Relazione Finanziaria Semestrale consolidata al 30 giugno 2024.

I **risultati** dei primi sei mesi dell’esercizio registrano ricavi pari a 185,6 milioni di euro, in lieve flessione del 3,1% rispetto al primo semestre 2023, principalmente a causa dello slittamento temporale nello sviluppo di alcune commesse nella divisione Talenta e Mestieri al quale si contrappone un deciso aumento dei ricavi della divisione Horizons per effetto dell’aumento dei volumi di *refitting* in ambito navale.

L’**EBITDA rettificato**¹ consolidato al 30 giugno 2024 è pari ad Euro 13,2 milioni, in aumento del 34,7% rispetto ad Euro 9,8 milioni del 30 giugno 2023. La marginalità operativa evidenzia un deciso miglioramento attestandosi al 7,1% rispetto al 5,1% del primo semestre 2023. Il contributo più rilevante alla ripresa della marginalità deriva della divisione Horizons trainata dal *glazing* in ambito navale nella quale incide una stabilizzazione dei costi dei fattori produttivi oltre che lo sviluppo di progetti in ambito *refitting*. Al miglioramento del risultato operativo contribuisce in maniera positiva anche il mercato delle facciate civili per mezzo della controllata statunitense Fabbrica LLC.

¹ L’EBITDA rettificato (*adjusted*) non include tra i costi operativi alcuni elementi non ricorrenti contabilizzati tra i costi del personale e legati alla riorganizzazione della struttura manageriale avvenuta nel primo semestre nella divisione Mestieri e Horizons.

La **Posizione Finanziaria Netta ante-IFRS 16** al 30 giugno 2024 risulta in miglioramento, a 57,7 milioni di euro, con una generazione di cassa positiva sia verso il 31 dicembre 2023 (60,1 milioni di euro) che verso il 30 giugno 2023 (70,4 milioni di euro), un risultato che denota l'impegno del Gruppo per il decremento della leva finanziaria.

Il Presidente di Somec, Oscar Marchetto, ha dichiarato: *"Nel primo semestre dell'anno abbiamo messo in atto molteplici iniziative che hanno portato ad un miglioramento dei nostri risultati sia in termini di generazione di cassa che di recupero della marginalità. Le scelte strategiche prese nel recente passato, a partire dalla riorganizzazione del Gruppo nelle attuali tre divisioni, si sono confermate positive e ci hanno consentito di compensare le differenti velocità di prestazione delle aree di business in cui operiamo. A ciò si aggiunge l'ingresso di nuovi manager che ci sta permettendo di lavorare sul recupero dell'efficienza operativa e dei margini. Grazie a tutti questi aspetti, e al consistente portafoglio ordini, guardiamo al secondo semestre con fiducia"*.

Ricavi e portafoglio ordini

I **ricavi** al 30 giugno 2024 si sono attestati a 185,6 milioni di euro, in leggera contrazione (3,1%) rispetto ai 191,6 milioni del pari periodo 2023, a causa dello slittamento temporale di alcune commesse.

Ricavi per divisione

La divisione **HORIZONS, sistemi ingegnerizzati di architetture navali e facciate civili** ha registrato ricavi per 119,8 milioni di euro, in crescita del 9,1% rispetto ai 109,8 milioni del corrispondente periodo 2023. Il business opera in un mercato in forte espansione, trainato anche dal positivo contributo del *refitting* nonché dal mercato delle facciate negli Stati Uniti.

La divisione **TALENTA, sistemi e prodotti di cucine professionali** ha realizzato ricavi per 26,9 milioni di euro, con una contrazione del 20,5% rispetto ai 33,9 milioni del precedente periodo di confronto. La diminuzione è principalmente dovuta ad un differimento nella realizzazione di alcune commesse nel settore delle cucine professionali per il settore navale, controbilanciata da un leggero aumento dei ricavi dei prodotti professionali sostenuto dal buon andamento delle vendite dei forni industriali per pizze.

La divisione **MESTIERI: progettazione e creazione di interior personalizzati** ha registrato ricavi per 38,9 milioni di euro con una contrazione di 9 milioni di euro, rispetto ad euro 48 milioni al 30 giugno 2023 (-18,9%). Si evidenzia che i ricavi del primo semestre 2023 avevano beneficiato di una significativa commessa nel settore dell'*interior marine* tramite la controllata Hysea (ricavi per euro 4,5 milioni nel primo semestre 2023), società che non ha gestito progetti nel corso del 2024. La riduzione, oltre alla dinamica descritta di Hysea, è attribuibile a un diverso andamento temporale dei progetti nell'*interior* navale della società TSI, che aveva registrato un picco di produzione nel primo semestre 2023.

Quanto alla ripartizione dei ricavi per area geografica, si assiste ad un'ottima performance del mercato statunitense, che si attesta ora al 46,5% dei ricavi totali (37% al 30 giugno 2023), sul quale è impegnata la divisione Horizons e la divisione Mestieri.

Il **backlog totale** del Gruppo al 30 giugno 2024, che si svilupperà in un orizzonte temporale che va dall'esercizio corrente al 2031, è pari a 783 milioni di euro di cui il 26,9% in opzione (rispetto ai 752 milioni di euro, di cui il 26,2% in opzione, al 31 dicembre 2023). Tale backlog è per il 34,2% da riferirsi a commesse nel settore civile e per il 65,8% al settore navale, con orizzonti temporali molto diversi.

Redditività

L'**Ebitda** del primo semestre 2024 si è attestato a 12,8 milioni di euro, con un forte incremento (+30,3%) rispetto ai 9,8 milioni di euro al 30 giugno 2023, per effetto delle misure adottate dal Gruppo nel percorso di recupero della marginalità. L'**Ebitda adjusted**² nel primo semestre è pari a 13,2 milioni di euro evidenziando un forte miglioramento della marginalità operativa con un'incidenza sui ricavi pari a 7,1% (5,1% del primo semestre 2023) trainato dalla divisione Horizons nella quale si è assistito a una stabilizzazione dei costi dei

² L'EBITDA *adjusted* non include tra i costi operativi alcuni elementi non ricorrenti contabilizzati tra i costi del personale e legati alla riorganizzazione della struttura manageriale avvenuta nel primo semestre nella divisione Mestieri e Horizons.

fattori produttivi oltre che allo sviluppo di nuovi progetti in ambito *refitting*. Al miglioramento del risultato operativo contribuisce in maniera positiva anche il mercato delle facciate civili per mezzo della controllata statunitense Fabbrica LLC.

Ebitda per divisione

La divisione **HORIZONS, sistemi ingegnerizzati di architetture navali e facciate civili** ha registrato un Ebitda *adjusted* pari a 9,3 milioni di euro, in aumento del 72,2% rispetto ai 5,4 milioni del primo semestre 2023 (e con un'incidenza sui ricavi pari al 7,8% rispetto al 4,9% del primo semestre 2023). Un risultato, che si avvicina alle marginalità storiche, atteso per il settore.

La divisione **TALENTA, sistemi e prodotti di cucine professionali** ha realizzato un Ebitda pari a 2,2 milioni di euro, in aumento del 10,0% rispetto ai 2,0 milioni di euro del pari periodo 2023 (e con un'incidenza sui ricavi pari all'8,0% rispetto al 5,9%). A favorire tale performance, le sinergie e le efficienze industriali messe in atto tra le aziende operanti nella divisione.

La divisione **MESTIERI, progettazione e creazione di interior personalizzati** ha registrato un Ebitda *adjusted* pari a 1,7 milioni di euro, in flessione del 29,2% rispetto ai 2,4 milioni di euro del primo semestre 2023 (e con un'incidenza sui ricavi pari al 4,4% rispetto al 4,9% dell'anno precedente), principalmente dovuta alla riduzione dei volumi e alla consuntivazione di alcuni risultati negativi del comparto dell'*interior marine*.

L'**Ebit** al 30 giugno 2024 si è attestato a 2,5 milioni di euro (pari all'1,3% dei ricavi), un risultato in crescita rispetto a 1,2 milioni di euro (0,6% dei ricavi) registrati nel pari periodo 2023.

Il **Risultato netto consolidato** risulta negativo per 1,2 milioni di euro, in leggero miglioramento rispetto al periodo precedente (1,8 milioni di euro).

Situazione patrimoniale e finanziaria

Al 30 giugno 2024, il **capitale di esercizio netto** è stato pari a 12,1 milioni di euro, in incremento di 0,5 milioni rispetto agli 11,6 milioni del 31 dicembre 2023.

Il **patrimonio netto del Gruppo** risulta pari a 14,9 milioni di euro al 30 giugno 2024, in calo rispetto ai 16,9 milioni al 31 dicembre 2023 e riflette il risultato del semestre in esame.

La **Posizione Finanziaria Netta ante-IFRS 16** al 30 giugno 2024 risulta in miglioramento, a 57,7 milioni di euro, con una buona generazione di cassa sia verso il 31 dicembre 2023 (60,1 milioni di euro) che verso il 30 giugno 2023 (70,4 milioni di euro), per effetto di una migliore gestione del capitale circolante e dal contributo positivo della gestione operativa in linea con la strategia rivolta ad un graduale miglioramento della leva finanziaria perseguita dal Gruppo.

Fatti di rilievo del 1° semestre 2024

Delibere dell'Assemblea degli Azionisti

L'Assemblea degli Azionisti di Somec S.p.A., riunitasi in data 29 aprile 2024, ha: i) approvato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023; ii) approvato con voto vincolante la prima sezione della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ed espresso voto consultivo favorevole sulla seconda sezione; iii) approvato il Piano di compensi basato su strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114-bis del TUF, avente ad oggetto l'attribuzione gratuita al *top management*, subordinatamente al raggiungimento di obiettivi di *performance*, di un numero complessivo di azioni pari al 3,5% del capitale sociale.; iv) approvato l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie.

Nomina dell'Amministratore Delegato di Mestieri S.p.A. Stefano Rosa Uliana

In data 7 maggio 2024, Somec S.p.A. ha comunicato la nomina dell'Amministratore Delegato di Mestieri S.p.A. Stefano Rosa Uliana, il quale ha assunto la responsabilità dal 6 maggio 2024. Il nuovo incarico persegue l'obiettivo di integrare nel Gruppo esperienze gestionali consolidate e di rafforzare il management, per poter cogliere tutte le opportunità del processo di crescita già avviato.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del semestre

Rafforzamento del management del Gruppo Somec

In data 16 luglio 2024 nell'ambito della riorganizzazione e rafforzamento della struttura manageriale del Gruppo è stato adottato un nuovo assetto organizzativo dell'area Amministrazione, Finanza e Controllo con la nomina di Alessandro Zanchetta nel ruolo di Chief Corporate Officer, e Daniel Bicciato nel ruolo di Group Chief Financial Officer.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il mercato del *cruise marine*, presidiato trasversalmente da tutte e tre le divisioni del Gruppo, sta evidenziando un significativo aumento degli ordini di grandi navi confermando una robusta ripresa del settore. La domanda di nuove navi scaturisce dal numero crescente di passeggeri della croceristica³ e dalla richiesta di imbarcazioni a basso impatto ambientale per tener conto dei nuovi standard emissivi.

In questo scenario si registra anche un aumento della domanda di *refitting* di navi già in esercizio in grado di generare nuove rilevanti opportunità per Horizons, Talenta e Mestieri.

La ripresa degli ordini, tangibile già al 30 giugno 2024, permette di confermare gli obiettivi di recupero della marginalità e riduzione dell'indebitamento che il Gruppo si è dato per l'esercizio in corso.

Per quanto riguarda il contesto macroeconomico generale, la riduzione dei tassi di interesse, comunicata dalle banche centrali europea e statunitense, si auspica creerà le condizioni per agevolare nuovi investimenti anche nel settore civile dal quale potranno sorgere nuove opportunità sia per il mercato delle facciate civili che per il settore dell'*interior*, sia in ambito *luxury retail* che *private*.

In termini di sviluppo, nel secondo semestre, il Gruppo continuerà a monitorare attentamente le opportunità del mercato *cruise* e civile valutando con attenzione le marginalità attese, *execution risk* e la sostenibilità dei progetti prediligendo ad una crescita incondizionata uno sviluppo selettivo del business.

Deposito della documentazione

La Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2024, corredata dalla Relazione della Società di Revisione, verrà messa a disposizione degli Azionisti e del pubblico presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1INFO (www.1info.it) e sul sito internet della Società www.somecgruppo.com nella giornata di venerdì 27 settembre.

Conference call

Il Management di Somec presenterà al mercato i risultati economico-finanziari del primo semestre 2024 nel corso di una conference call riservata agli operatori del mercato finanziario, che si terrà il 23 settembre 2024, alle ore 16.00 CEST.

Per partecipare alla conference call, che si svolgerà in lingua italiana, ed in inglese con l'utilizzo di traduzione simultanea, basterà collegarsi al seguente link: <https://www.c-meeting.com/web3/join/MBUKWFTD2YJVDE>

In alternativa sarà sufficiente comporre uno dei seguenti numeri:

IT: +39 02 802 09 11

UK: +44 1 21281800

USA: +1 718 7058796 8

La presentazione potrà essere scaricata dal sito www.somecgruppo.com, sezione Investitori / Presentazioni poco prima dell'inizio della conference call. Una registrazione in formato mp3 della conference call in italiano sarà scaricabile entro 48 ore al medesimo link.

///

³ Lo "State of the Cruise Industry Report" diffuso ad aprile 2024 dalla *Cruise Lines International Association* stima un aumento costante dei passeggeri per il periodo 2023-2030. Il totale dei passeggeri del 2023 è stato pari a 31,7 milioni, tale dato secondo le previsioni salirà a 39,4 milioni nel 2027 (+24%).

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Federico Puppini, dichiara, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 154-bis, comma 2, del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

///

Somec

Il Gruppo Somec è specializzato nell'ingegnerizzazione, progettazione e realizzazione di progetti complessi chiavi in mano, in ambito civile e navale, operando attraverso tre divisioni: Horizons, sistemi ingegnerizzati di architetture navali e facciate civili; Talenta, sistemi e prodotti di cucine professionali; Mestieri, progettazione e creazione di interior personalizzati. Le società del Gruppo operano in modo integrato e sinergico, secondo rigorosi standard di qualità e sicurezza e garantendo un alto grado di personalizzazione e un know-how specifico sulla lavorazione dei diversi materiali, requisito fondamentale nei progetti ad alto valore aggiunto. In oltre 40 anni di storia e attraverso rigorosi processi di certificazione e accreditamento, Somec ha raggiunto una reputazione di qualità e affidabilità operativa e finanziaria su scala globale. Con sede a San Vendemiano (Treviso), il Gruppo è presente in 12 paesi e 3 continenti, impiegando oltre 1000 persone e con ricavi pari a 371 milioni di euro nel 2023.

Contatti

Press Office:

Thanai Communication Advisors

Thanai Bernardini

me@thanai.it | + 39 335 7245418

Margherita Bertolo

margherita.bertolo@thanai.it | + 39 328 5574976

Alessandro Bozzi Valenti

alessandro.valenti@thanai.it | + 39 348 0090866

Investor Relations Advisor:

TWIN

Mara Di Giorgio | +39 335 7737417

Alessandra Capuzzo | +39 333 5461162

somec@twin.services

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

In migliaia di Euro	Semestre al 30 giugno 2024	%	Semestre al 30 giugno 2023	%	Δ	Δ %
Ricavi da contratti con i clienti	183.914	99,1%	190.146	99,2%	(6.232)	-3,3%
Altri ricavi e proventi	1.650	0,9%	1.442	0,8%	208	14,4%
Totale Ricavi	185.564	100,0%	191.588	100,0%	(6.024)	-3,1%
Acquisti, prestazione di servizi e costi diversi	(138.903)	-74,9%	(150.257)	-78,4%	11.354	-7,6%
Costo del personale	(33.474)	-18,0%	(31.543)	-16,5%	(1.931)	6,1%
Costi Operativi	(172.377)	-92,9%	(181.800)	-94,9%	9.423	-5,2%
Risultato Operativo Lordo rettificato (EBITDA adjusted)	13.187	7,1%	9.788	5,1%	3.399	34,7%
Costi non ricorrenti	(436)	-0,2%	-	0,0%	(436)	n.a.
Risultato Operativo Lordo (EBITDA)	12.751	6,9%	9.788	5,1%	2.963	30,3%
Ammortamenti e svalutazioni	(10.280)	-5,5%	(8.607)	-4,5%	(1.673)	19,4%
Risultato Operativo (EBIT)	2.471	1,3%	1.181	0,6%	1.290	109,2%
Proventi (oneri) finanziari	(2.060)	-1,1%	(2.367)	-1,2%	307	-13,0%
Quota di pertinenza del risultato di società collegate	48	0,0%	46	0,0%	2	4,3%
Risultato Ante Imposte (EBT)	459	0,2%	(1.140)	-0,6%	1.599	-140,3%
Imposte sul reddito	(1.682)	-0,9%	(699)	-0,4%	(983)	140,6%
Risultato Netto Consolidato	(1.223)	-0,7%	(1.839)	-1,0%	616	-33,5%
Risultato Netto di Terzi	918	0,5%	467	0,2%	451	96,6%
Risultato Netto di Gruppo	(2.141)	-1,2%	(2.306)	-1,2%	165	-7,2%

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

<i>In migliaia di Euro</i>	30.06.2024	31.12.2023 riesposto
Immobilizzazioni immateriali	50.552	55.143
<i>di cui Avviamenti</i>	35.620	37.423
Immobilizzazioni materiali	18.496	19.109
Attività per diritti d'uso	22.210	23.936
Partecipazioni in società collegate	335	339
Attività finanziarie non correnti	257	257
Altre attività e passività non correnti	(8)	(548)
Benefici ai dipendenti	(5.807)	(5.841)
Capitale immobilizzato netto	86.035	92.395
Crediti commerciali	78.255	73.511
Rimanenze di magazzino e acconti	25.231	23.699
Lavori in corso su ordinazione	35.646	36.200
Passività per lavori in corso su ordinazione ed anticipi da clienti	(46.466)	(49.052)
Debiti commerciali	(79.378)	(74.904)
Fondi per rischi e oneri diversi	(1.458)	(1.086)
Altre attività e passività correnti	241	3.202
Capitale di esercizio netto	12.071	11.570
Capitale investito netto	98.106	103.965
Patrimonio netto del Gruppo	(14.909)	(16.910)
Patrimonio netto dei Terzi	(2.849)	(2.748)
Posizione finanziaria netta	(80.348)	(84.307)
Fonti di finanziamento	(98.106)	(103.965)

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

<i>In migliaia di Euro</i>	30.06.2024	31.12.2023	Δ
A. Cassa	61	46	15
B. Conti correnti e depositi postali	47.092	46.916	176
C. Liquidità (A+B)	47.153	46.962	191
D. Crediti finanziari correnti	12.775	21.888	(9.113)
E. Debiti bancari correnti	(37.544)	(35.356)	(2.188)
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(19.435)	(62.432)	42.997
G. Altre passività finanziarie correnti	(3.358)	(4.467)	1.109
H. Posizione finanziaria corrente (E+F+G)	(60.337)	(102.255)	41.918
I. Posizione finanziaria corrente netta (C+D+H)	(409)	(33.405)	32.996
J. Crediti finanziari non correnti	781	631	150
K. Debiti bancari non correnti	(44.048)	(12.842)	(31.206)
L. Obbligazioni emesse	-	-	-
M. Altre passività finanziarie non correnti	(13.979)	(14.512)	533
N. Posizione finanziaria non corrente (J+K+L+M)	(57.246)	(26.723)	(30.523)
O. Posizione finanziaria netta (I+N) ante effetto IFRS 16	(57.655)	(60.128)	2.473
P. Effetto IFRS 16 - Lease	(22.693)	(24.179)	1.486
Debiti finanziari per leasing - quota corrente	(4.827)	(5.188)	361
Debiti finanziari per leasing - quota non corrente	(17.866)	(18.991)	1.125
Q. Posizione finanziaria netta (O+P Effetto IFRS 16)	(80.348)	(84.307)	3.959

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

<i>In migliaia di Euro</i>	30.06.2024	30.06.2023
Flussi di cassa dall'attività operativa	15.833	(7.953)
Flussi di cassa dall'attività di investimento	(2.299)	(1.931)
Free Cash Flow	13.534	(9.884)
Flussi di cassa dall'attività di finanziamento	(13.853)	(4.955)
Effetto delta cambi su disponibilità liquide	510	(463)
Flusso monetario del periodo	191	(15.302)
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	46.962	54.344
Disponibilità liquide alla fine del periodo	47.153	39.042