

Franchetti S.p.A. approva la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2023

Crescita sostenuta di tutti gli indicatori economici e finanziari. Valore della produzione a 2,8 milioni di Euro, in crescita del 65,7%, EBITDA che arriva a 475mila Euro

Principali dati consolidati al 30 giugno 2023:

- **Ricavi delle Vendite:** Euro 2.282.242, +55,2% (1H 2022: Euro 1.470.534)
- **Valore della Produzione:** Euro, 2.884.524, +65,7% (1H 2022: Euro 1.741.279)
- **EBITDA:** Euro 475.043, +156,3% (1H22: Euro 185.368)
- **Risultato Netto:** Utile pari a Euro 171.268, +15,2% (1H 2022: Euro 148.690)
- **Indebitamento Finanziario Netto:** pari a Euro 315.492 (Euro -155.690 al 31 dicembre 2022)
- **Portafoglio ordini** pari a Euro 24,2 milioni con visibilità al 2025¹.

Arzignano (VI), 13 settembre 2023 - Il Consiglio di Amministrazione di Franchetti S.p.A. ("Franchetti" o la "Società" o il "Gruppo", Ticker BIT: FCH), società a capo dell'omonimo Gruppo multinazionale di sviluppo software ed engineering design, pioniere nella pianificazione, diagnosi e terapia degli interventi volti alla sicurezza e programmazione predittiva delle attività di manutenzione sulle strutture di reti infrastrutturali, in particolare ponti e viadotti, ha approvato in data odierna il bilancio consolidato intermedio al 30 giugno 2023, sottoposto a revisione contabile limitata.

Paolo Franchetti, CEO e Presidente del Consiglio di Amministrazione di Franchetti S.p.A.: "A quasi un anno dalla quotazione in Borsa siamo lieti di comunicare risultati in continua crescita e che rafforzano le basi del Gruppo in chiave di ulteriore valore futuro. I mercati legati alla manutenzione delle grandi infrastrutture viarie, sia italiani che internazionali, nei primi sei mesi del 2023 hanno lavorato su livelli di business sempre maggiori rispetto agli anni precedenti, anche grazie alle risorse stanziare dal PNRR in Italia e dal PAC in Brasile che hanno generato una leva notevole nell'ambito della manutenzione delle grandi infrastrutture; una leva i cui effetti continueranno ancora per parecchio tempo. Questo scenario ha messo in

¹ Dato consolidato comunicato il 10 luglio 2023 (si veda il comunicato stampa completo a questo link: <https://irp.cdn-website.com/752a251b/files/uploaded/Ultimo%20trimestre%202022.pdf>).

Headquarters

Franchetti spa
Piazzale della Vittoria 7
I-36071 Arzignano/Vi
Tel. +39 0444 671443
Fax +39 0444 456336
Pl. 03835470240
info@franchetti.tech
franchetti.tech

Certified by:



luce lo specifico know-how che il nostro Gruppo possiede, garantendo alle nostre controparti un servizio chiave di analisi e manutenzione predittiva.

A livello commerciale, il Gruppo lavora principalmente **in 3 mercati: italiano, brasiliano e nord-americano**. Pur essendo l'Italia il Paese di riferimento per il business del Gruppo, anche alla luce della recente acquisizione effettuata a marzo della neocostituita GALLO TECHNICS, abbiamo progetti ambiziosi anche per le controllate brasiliana e americana. Questi Paesi hanno, infatti, annunciato ingenti investimenti pubblici e privati indirizzati al settore delle infrastrutture, ambito nel quale Franchetti S.p.A. può ricoprire un ruolo da protagonista. In particolare in Brasile, dove vantiamo già un consolidato network con i gestori pubblici e privati di strade, autostrade e ferrovie, puntiamo a crescere anche nelle concessioni ferroviarie. Continuiamo a perseguire con tenacia i nostri obiettivi, pronti a mettere il nostro know-how al servizio di Governi ed Enti Pubblici e Privati. L'obiettivo del nostro Gruppo è rendere il patrimonio infrastrutturale globale più sostenibile ed efficiente, aiutando al contempo le istituzioni ad indirizzare al meglio le risorse finanziarie in chiave futura”.

Principali Risultati Consolidati al 30 giugno 2023

Conto Economico

I **ricavi delle vendite e prestazioni** sono pari a Euro 2.282.242, in crescita del 55,2% rispetto a Euro 1.470.534 al primo semestre del 2022. La crescita registrata nel periodo deriva principalmente dal costante e progressivo incremento della richiesta di prestazioni ingegneristiche, in particolare ai fini della manutenzione predittiva delle grandi infrastrutture in Italia e all'estero e la crescente penetrazione nel mercato brasiliano.

Il **valore della produzione** è pari a Euro 2.884.524, con un incremento del 65,7% rispetto a Euro 1.741.279 al primo semestre 2022. Dopo aver speso costi della produzione per Euro 2.409.481 l'**EBITDA** è pari a Euro 475.043, registrando un incremento del 156,3% rispetto a Euro 185.368 del primo semestre 2022.

A livello di *breakdown* del valore della produzione:

- il valore della produzione del perimetro Italia è pari a Euro 2.410.244 (82% del totale) verso 1.060.877 nello stesso periodo del 2022, mentre quello del perimetro Brasile a Euro 465.980 (18% del totale) verso 1.060.877 nello stesso periodo del 2022

Come rappresentato nella seguente tabella riepilogativa dei principali dati economici consolidati, è presente una dinamica di stagionalità nei ricavi delle vendite, nel valore della produzione e nell'EBITDA. In particolare, il Gruppo, per molti clienti pubblici, inizia già a fornire nel primo semestre dell'anno i servizi nell'ambito delle

commesse ottenute, ricevendo nel secondo semestre dell'anno dai clienti i decreti autorizzativi di consegna di stato avanzamento lavori e le conseguenti autorizzazioni all'emissione delle fatture di vendita, con effetto positivo sui ricavi, sul valore della produzione e sull'EBITDA.

Dati Consolidati in € '000	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2022
Ricavi delle vendite	2.282	4.743	1.471
Valore della produzione	2.885	4.873	1.741
EBITDA	475	1.839	185

Dopo aver speso ammortamenti per Euro 141.684, l'**EBIT** è pari a Euro 333.359 (positivo per Euro 168.761 al primo semestre 2022), in crescita del 97,5%. Il risultato netto è pari ad Euro 171.268 rispetto ad Euro 148.690 nel primo semestre 2022 (+15,2%).

Stato Patrimoniale

Il **Capitale Circolante netto** è pari a Euro 3.561.117, rispetto a Euro 2.821.943 al 31 dicembre 2022.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è pari a Euro 315.492 (debito) rispetto a Euro -155.690 (cassa) al 31 dicembre 2022. In particolare, i debiti finanziari sono pari a Euro 2.683.119 rispetto Euro 2.078.639 al 31 dicembre 2022.

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 4.834.896, in miglioramento rispetto a Euro 4.606.532 al 31 dicembre 2022 dopo il pagamento di dividendi avvenuto a maggio 2023 pari a Euro 68.330.

Per ulteriori dettagli sulla dinamica del periodo, si rimanda alla Relazione sulla Gestione del bilancio consolidato al 30.06.2023 del Gruppo Franchetti S.p.A.

Fatti di rilievo avvenuti durante il primo semestre 2023

Acquisizione GALLO TECHNICS S.r.l.

A marzo 2023 l'Emittente ha acquistato il 67% delle quote della neocostituita GALLO TECHNICS S.r.l., con sede a Padova, detenendone quindi il controllo. L'acquisita Società è composta da un gruppo di ingegneri civili strutturisti di comprovata esperienza che contribuiranno a fornire un valido apporto alla Capogruppo. L'ubicazione della Società è, inoltre, strategica per il collegamento con la facoltà di Ingegneria Civile dell'Università territoriale. Risulta prematuro misurare alla data attuale i dati economici e patrimoniali, per i quali si rimanda alla relazione annuale.

Warrant Franchetti 2022-2025

A maggio 2023 è stato completato il processo di assegnazione della seconda tranché dei “Warrant Franchetti 2022-2025” la cui data di stacco era il 22 maggio 2023 con assegnazione gratuita a tutti gli azionisti, in ragione di n. 1 warrant ogni 4 azioni ordinarie possedute, di n. 958.250 Warrant.

Fatti di rilievo avvenuti successivamente alla chiusura del primo semestre 2023

Nomina Direttore Generale Gruppo Franchetti S.p.A.

In data 6 settembre 2023 Franchetti S.p.A. ha annunciato la nomina dell’Ing. Gianluca Del Fabbro a Direttore Generale del Gruppo. L’Ing. Del Fabbro assumerà l’incarico a partire dal 18 settembre 2023 e risponderà direttamente al Presidente e Amministratore Delegato, Ing. Paolo Franchetti.

Portafoglio ordini del gruppo ed evoluzione prevedibile della gestione

In data odierna il Consiglio di Amministrazione ha verificato e aggiornato il valore del portafoglio ordini con visibilità al 2025 pari a Euro 24,2 milioni, elaborato sulla base dei dati gestionali del Gruppo².

Per quanto concerne l’andamento del Gruppo, successivamente al periodo in esame chiuso al 30 giugno 2023, si conferma il trend positivo di acquisizione di nuovi contratti sempre nell’ambito delle ispezioni e progettazioni manutentive di ponti stradali e ferroviari.

L’evoluzione del fatturato del Gruppo non è costante e lineare, quindi non segue una mensilizzazione ordinaria, ma è invece suscettibile e strettamente dipendente dai dispositivi autorizzativi alla fatturazione emanati dagli Enti medesimi. La concentrazione e il realizzarsi del fatturato avviene generalmente nell’ultimo trimestre dell’anno solare.

Deposito della documentazione

La documentazione relativa al Bilancio al 30 giugno 2023 prevista dalla normativa vigente, sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede legale dell’Emittente oltre che mediante pubblicazione sul sito internet della Società www.franchetti.tech, sezione “Investor Relations/Bilanci e Relazioni periodiche” nei termini di legge, nonché sul sito www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/Documenti.

2 Il Gruppo opera principalmente sulla base di contratti aventi durata pluriennale e il portafoglio ordini del Gruppo rappresenta il valore delle commesse pluriennali acquisite. Tenuto conto che le commesse sono solitamente svolte sulla base di contratti quadro pluriennali, il Gruppo è in grado di stimare un ordine di grandezza del proprio fatturato per circa 2 esercizi successivi oltre a quello in corso.

Franchetti S.p.A.

Franchetti S.p.A. è a capo del Gruppo Franchetti, pioniere nel campo della gestione, diagnostica e manutenzione predittiva delle infrastrutture, dei ponti e viadotti in particolare. Fondata nel 2013 ad Arzignano (VI) con controllate in Brasile e Canada, attività in USA ed India, Franchetti è una PMI innovativa che ha operato su oltre 40.000 ponti equivalenti autostradali e ferroviari in tutto il mondo. Il Gruppo vanta un curriculum tecnico e scientifico che lo colloca tra i maggiori esperti internazionali del settore. L'attività si articola in due principali linee di business: i servizi di diagnosi e terapia per la manutenzione delle infrastrutture con ispezioni e valutazioni, progettazione degli interventi e, direzione lavori e servizi ICT di programmazione predittiva della manutenzione delle infrastrutture. Franchetti ha infatti sviluppato due software proprietari che sfruttano le potenzialità dell'intelligenza artificiale e dell'analisi predittiva dei dati: Argan® che permette di stimare il ciclo di vita dell'infrastruttura e quindi ricava automaticamente l'andamento del livello di sicurezza nel tempo nei diversi scenari e contesti manutentivi e Pathwork® che consente una gestione ottimizzata delle cantierizzazioni stradali e autostradali delle infrastrutture e per una mobilità sostenibile. Con un organico di 70 professionisti, di cui oltre il 90% laureato in ingegneria, il Gruppo ha realizzato nel 2022 ricavi consolidati per 4,7 milioni di euro, di cui 60,7% generati in Italia e il 39,3% in Brasile.

Contatti:**Emittente**

Franchetti S.p.A.
Investor Relations
ir@franchetti.tech
Tel. +39 0444 671443

Investor & Media Relations Advisor

Mara Di Giorgio
Tel. +39 335 7737417
mara@twin.services

Federico Bagatella
Tel. +39 331 8007258
federico@twin.services

Chiara Bortolato
Tel. +39 347 8533894
chiara@twin.services

Euronext Growth Advisor & Specialist

Integrae Sim S.p.A.
Tel: + 39 02 96 84 68 6

Allegati
Conto Economico al 30 giugno 2023

Conto Economico	30/06/2023	30/06/2022
Ricavi delle vendite e prestazioni	2.282.242	1.470.534
Vari. Rim. di prodotti in corso d.l. semilavorati e finiti	539.543	266.992
Altri ricavi e proventi	62.738	3.753
Valore della produzione	2.884.523	1.741.279
Costi Materie prime e Variazioni rimanenze	(44.484)	(238.401)
Costi per servizi	(1.622.809)	(938.838)
Costi per godimento beni di terzi	(128.741)	(91.875)
Costi del personale	(548.191)	(260.972)
Oneri diversi di gestione	(65.256)	(25.825)
Totale costi di produzione	(2.409.481)	(1.555.911)
EBITDA	475.043	185.368
EBITDA Margin	16%	11%
Ammortamenti immateriali	(89.263)	(4.135)
Ammortamenti materiali	(52.421)	(12.472)
EBIT	333.358	168.761
Oneri finanziari	(51.457)	(32.576)
Utili e perdite su cambi	(56.387)	31.941
Risultato ante imposte	225.515	168.126
Imposte sul reddito d'esercizio	(54.247)	(19.436)
Utile (perdita) d'esercizio	171.268	148.690

Stato Patrimoniale al 30 giugno 2023

Stato patrimoniale	30/06/2023	31/12/2022
Rimanenze	699.608	154.488
Crediti Commerciali	3.885.515	3.673.083
Debiti commerciali	(906.171)	(846.272)
Capitale circolante commerciale	3.678.952	2.981.299
Altre attività	1.289.356	1.240.557
Altre passività	(1.407.191)	(1.399.913)
Capitale circolante netto	3.561.117	2.821.943
Immobilizzazioni materiali	1.563.465	1.580.631
Immobilizzazioni immateriali	81.094	89.486
Capitale investito lordo	5.205.676	4.492.060
TFR	(55.288)	(41.218)
Capitale investito netto	5.150.388	4.450.842
Debiti vs banche a breve termine	2.486.117	1.675.020
Debiti verso banche a medio/lungo termine	179.896	403.619
Debiti verso altri finanziatori	17.106	293.564
Totale debiti finanziari	2.683.119	2.078.639
Disponibilità liquide	(2.367.627)	(2.234.329)
Indebitamento finanziario netto	315.492	(155.690)
Capitale sociale	350.634	347.039
Riserve	4.312.994	3.059.156
Risultato d'esercizio	171.268	1.200.337
Totale patrimonio netto	4.834.896	4.606.532
Totale fonti e PN	5.150.388	4.450.842

Indebitamento Finanziario Netto al 30 giugno 2023

Indebitamento finanziario netto	31/12/2022	Variazione	30/06/2023
A) Disponibilità liquide	2.234.329	133.298	2.367.627
B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-
C) Altre attività finanziarie correnti			
D) Liquidità (A+B+C)	2.234.329	133.298	2.367.627
E) Debito finanziario corrente	1.675.020	811.097	2.486.117
F) Parte corrente del debito finanziario non corrente	-	-	-
Altre passività a breve	-	-	-
G) Indebitamento finanziario corrente (E+F)	1.675.020	811.097	2.486.117
H) Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	(559.309)	677.799	118.490
I) Debito finanziario non corrente	403.619	(206.617)	197.002
J) Strumenti di debito	-	-	-
K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-
L) Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	403.619	(206.617)	197.002
M) Totale indebitamento finanziario netto (H+L)	(155.690)	471.182	315.492
ADJ scaduto tributario	206.818	427.471	634.289
Totale indibetamento finanziario netto ADJ	51.128	898.653	949.781

Rendiconto finanziario al 30 giugno 2023

Rendiconto finanziario, metodo indiretto	30/06/2023	31/12/2022
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	171.268	1.200.337
Imposte sul reddito	54.247	341.415
Interessi passivi/(attivi)	51.455	87.675
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	276.970	1.629.427
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	0	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	141.685	214.071
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	21.738	26.788
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	163.423	240.859
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	440.393	1.870.286
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(545.120)	24.914
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(212.432)	(1.876.824)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	59.899	219.165
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	25.892	8.343
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	40.820	187.404
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	342.768	(374.845)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(288.173)	(1.811.843)

Rendiconto finanziario, metodo indiretto	30/06/2023	31/12/2022
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	152.220	58.443
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(51.455)	(87.675)
(Imposte sul reddito pagate)	(479.172)	(207.530)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	0	0
Altri incassi/(pagamenti)	(7.668)	(16.740)
Totale altre rettifiche	(538.295)	(311.945)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(386.075)	(253.502)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(44.029)	(36.308)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(72.098)	(1.267.011)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(26.076)	(124.741)
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(142.203)	(1.428.060)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	811.097	955.744
Accensione finanziamenti	(206.617)	(436.040)
(Rimborso finanziamenti)	0	0

Rendiconto finanziario, metodo indiretto	30/06/2023	31/12/2022
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	3.595	121.498
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	53.501	2.388.417
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	661.576	3.029.619
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	133.298	1.348.057
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	2.234.263	885.561
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	66	711
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.234.329	886.272
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.367.459	2.234.263
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	168	66
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.367.627	2.234.329
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0