

Franchetti S.p.A. approva la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2022

Valore della produzione in crescita del +62,3% rispetto al 1H2021

Principali dati consolidati al 30 giugno 2022:

- **Ricavi delle vendite:** Euro 1.470.534, +47,8% (1H 2021: Euro 994.953)
- **Valore della Produzione:** Euro 1.741.279, +62,3% (1H 2021: Euro 1.072.993)
- **EBITDA:** Euro 185.368 (1H 2021 negativo per Euro 3.579)
- **Risultato Netto:** Utile per Euro 148.690 (1H 2021 perdita di Euro 49.256)

Valore del Portafoglio Ordini del Gruppo al 31 dicembre 2024 aggiornato alla data odierna, pari a Euro 15,7 mln.

Arzignano (VI), 30 settembre 2022 - Il Consiglio di Amministrazione di Franchetti S.p.A. ("Franchetti" o la "Società" o il "Gruppo") società a capo dell'omonimo Gruppo, pioniere nel campo della gestione, diagnostica e manutenzione predittiva delle grandi infrastrutture, dei ponti e viadotti in particolare, ha approvato in data odierna il bilancio consolidato intermedio al 30 giugno 2022, sottoposto a revisione contabile limitata.

Paolo Franchetti, CEO e Presidente del Consiglio di Amministrazione di Franchetti S.p.A. *"Siamo molto soddisfatti dell'ottimo risultato conseguito nel primo semestre 2022. Abbiamo registrato una crescita esponenziale in un periodo dell'anno che è strutturalmente caratterizzato da dinamica evolutiva più lenta: i nostri clienti, infatti, tendono ad autorizzare la fatturazione negli ultimi mesi dell'anno che quindi registra di solito la maggiore concentrazione dei ricavi. I risultati riflettono la sempre maggiore fiducia che i nostri clienti ripongono in noi e la crescente attenzione da parte dei Paesi evoluti verso i temi della sostenibilità, della sicurezza e della manutenzione delle grandi infrastrutture viarie. Con i proventi della quotazione in borsa potremo intercettare sempre più e meglio l'enorme e crescente bisogno di cura delle grandi infrastrutture nel mondo. L'obiettivo è di*

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:

Member of CISO Federation



creare, replicando il modello italiano, tante filiali estere nei principali Paesi europei ed extra europei al fine di intervenire sul maggior numero possibile di grandi infrastrutture.”

Principali Risultati Consolidati al 30 giugno 2022

Conto Economico

I ricavi delle vendite e prestazioni sono pari a Euro 1.470.534, in crescita del 47,8% rispetto a Euro 994.953 al primo semestre del 2021. Il miglioramento osservato nel periodo riflette il costante e progressivo incremento della domanda di manutenzione delle grandi infrastrutture in Italia e all'estero e la crescente penetrazione nel mercato canadese e il consolidamento nel mercato brasiliano.

A livello di *breakdown* dei ricavi:

- i ricavi generati in Italia sono pari a Euro 1.060.877 (72,1% del totale), mentre quelli in Brasile a Euro 409.657 (27,9% del totale).

Il **valore della produzione** è pari a Euro 1.741.279, con un incremento del 62,3% rispetto a Euro 1.072.993 al primo semestre 2021.

Dopo aver speso costi della produzione per Euro 1.555.911, l'**EBITDA** è pari a Euro 185.368, in miglioramento rispetto a -3.579 Euro del primo semestre 2021.

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.

Allo stesso tempo si rileva che molto frequentemente gli enti pubblici, clienti del Gruppo, per soddisfare le allocazioni delle risorse finanziarie a disposizione per i piani di manutenzione infrastrutturali, tendono ad assegnare negli ultimi mesi dell'esercizio diverse commesse con consegna entro il 31 dicembre.

Dati Consolidati in € '000	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Ricavi delle vendite	1.471	3.963	995
Valore della produzione	1.741	4.089	1.073
EBITDA	185	1.153	(4)

Dopo aver speso ammortamenti per Euro 16.607, l'**EBIT** è pari a Euro 168.761 (negativo per Euro 19.931 al primo semestre 2021).

Il risultato netto è utile per Euro 148.690 rispetto ad una perdita di Euro 49.256 al primo semestre 2021.

Stato Patrimoniale

Il **Capitale Circolante netto** è pari a Euro 1.382.106, rispetto Euro 984.849 al 31 dicembre 2021.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è pari a Euro 1.115.696 (debito) rispetto a Euro 593.913 (debito) al 31 dicembre 2021. In particolare i debiti finanziari sono pari a Euro 1.713.796 rispetto Euro 1.558.935 al 31 dicembre 2021.

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 1.055.828, in miglioramento rispetto a Euro 975.030 al 31 dicembre 2021.

Fatti di rilievo avvenuti successivamente alla chiusura del primo semestre 2022

In data 27 settembre 2022 Franchetti S.p.A. ha ottenuto da Borsa Italiana S.p.A. (di seguito "Borsa Italiana") il provvedimento di ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei warrant della Società sul mercato Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana, dopo aver concluso con successo il collocamento delle proprie azioni ordinarie.

L'ammissione alle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan è avvenuta a seguito del perfezionamento del Collocamento, al prezzo di Euro 3,00 per azione ordinaria, di massime n. 833.000 azioni ordinarie rinvenienti dall'aumento di capitale rivolto a primari investitori, di cui n. 733.000 di nuova emissione alla data di inizio negoziazioni e n 100.000 rivenienti dall'esercizio dell'opzione di over allotment, concessa dall'azionista Franchetti Holding S.r.l. a Integrae SIM S.p.A., in qualità di Global Coordinator. Il controvalore del collocamento è pari a Euro 2.499.000 di cui Euro 2.199.000 in aumento di capitale, ed Euro 300.000 derivante dall'esercizio dell'opzione di over allotment (in aumento di capitale).

Il capitale raccolto permetterà al Gruppo di investire in ricerca e sviluppo e competenze, e di perseguire la crescita, anche per linee esterne, in Italia e all'estero, ad esempio in Paesi quali il Brasile e nel Nord America, dove il Gruppo è già presente ed intende cogliere le ampie potenzialità di sviluppo.

Portafoglio ordini del gruppo al 31 dicembre 2024 ed evoluzione prevedibile della gestione

In data odierna il Consiglio di Amministrazione ha verificato e aggiornato il valore del portafoglio ordini fino al 31 dicembre 2024 pari a Euro 15,7 milioni, elaborato sulla base dei dati gestionali del Gruppo¹.

Per quanto concerne l'andamento del Gruppo, successivamente al periodo in esame chiuso al 30 giugno 2022, si può confermare il trend positivo di acquisizione di nuovi contratti sempre nell'ambito delle ispezioni e progettazioni manutentive di ponti stradali e ferroviari.

Il reparto produttivo, nel frattempo, sta dando seguito all'ultimazione delle commesse iniziate nell'anno passato e a nuove commesse acquisite che troveranno compimento durante codesto esercizio. Come noto, 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.

¹ 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.

Deposito della documentazione

La documentazione relativa al Bilancio al 30 giugno 2022, 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.

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, India e Singapore, Franchetti è una PMI innovativa che ha operato su oltre 38.000 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 67 professionisti, di cui oltre il 90% laureato in ingegneria, il Gruppo ha realizzato nel 2021 ricavi consolidati per circa 4 milioni di euro, di cui il 77% generati in Italia e il 23% in Brasile.

Contatti:

Emittente

Franchetti S.p.A.

Investor Relations Manager Paolo Franchetti

pr@franchetti.tech

Tel. +39 0444 671443

Ufficio stampa

Weber Shandwick Italia

ws-Franchetti@webershandwickitalia.it

Lea Calvo Platero

Tel.+39 335 7357146

Giorgia Gargiulo

Tel. +39 345 5920278

Euronext Growth Advisor & Specialist

Integrae Sim S.p.A.

Tel: + 39 02 96 84 68 64

Allegati

Conto Economico al 30 giugno 2022

Conto economico	30.06.2022	30.06.2021
Ricavi delle vendite e prestazioni	1.470.534	994.953
Vari. Rim. di prodotti in corso d.l. semilavorati e finiti	266.992	22.561
Altri ricavi e proventi	3.753	55.478
Valore della produzione	1.741.279	1.072.993
Costi Materie prime e Variazioni rimanenze	(238.401)	(168.817)
Costi per servizi	(938.838)	(641.972)
Costi per godimento beni di terzi	(91.875)	(52.551)
Costi del personale	(260.972)	(166.742)
Oneri diversi di gestione	(25.825)	(46.490)
Totale costi di produzione	(1.555.911)	(1.076.572)
EBITDA	185.368	(3.579)
EBITDA Margin	11%	(0)
Ammortamenti immateriali	(4.135)	(7.613)
Ammortamenti materiali	(12.472)	(8.739)
EBIT	168.761	(19.931)
Oneri finanziari	(32.576)	(29.392)
Utili e perdite su cambi	31.941	67
Risultato ante imposte	168.126	(49.256)
Imposte sul reddito d'esercizio	(19.436)	0
Utile (perdita) d'esercizio	148.690	(49.256)

Stato Patrimoniale al 30 giugno 2022

Stato patrimoniale	30.06.2022	31.12.2021
Rimanenze	446.396	179.402
Crediti commerciali	1.691.440	1.796.259
Debiti commerciali	(591.699)	(627.107)
Capitale circolante commerciale	1.546.137	1.348.554
Altre Attività	617.297	414.217
Altre passività	(781.328)	(777.922)
Capitale circolante netto	1.382.106	984.849
Immobilizzazioni immateriali	617.685	508.891
Immobilizzazioni materiali	75.665	71.978
Immobilizzazioni finanziarie	133.270	34.395
Capitale investito lordo	2.208.726	1.600.113
TFR	(37.202)	(31.170)
Capitale investito netto	2.171.524	1.568.943
Debiti vs banche a breve termine	990.945	719.276
Debiti verso banche a medio/lungo termine	453.904	532.075
Debiti verso altri finanziatori	268.947	307.584
Totale debiti finanziari	1.713.796	1.558.935
Disponibilità liquide	(519.350)	(886.272)
Altre attività finanziarie correnti	(78.750)	(78.750)
Indebitamento finanziario netto	1.115.696	593.913
Capitale sociale	305.002	304.291
Riserve	602.136	2.811
Risultato d'esercizio	148.690	667.928
Totale patrimonio netto	1.055.828	975.030
Totale fonti e PN	2.171.524	1.568.943

Indebitamento finanziario netto al 30 giugno 2022

Descrizione	Esercizio precedente 31.12.2021	Variazione	Esercizio corrente 30.06.2022
a) Attività a breve			
Depositi bancari	(885.561)	368.770	(516.791)
Danaro ed altri valori in cassa	(711)	(1.848)	(2.559)
Azioni ed obbligazioni non immob.			
Crediti finanziari entro i 12 mesi			
Crediti vs soci per versamenti dovuti	(78.750)	0	(78.750)
Disponibilità liquide e titoli dell'attivo circolante	(965.022)	366.922	(598.100)
b) Passività a breve			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	719.276	271.669	990.945
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	262.631	(28.787)	233.844
Altre passività a breve			
Debiti finanziari a breve termine	981.907	242.882	1.224.789
Indebitamento finanziario netto di breve periodo	16.885	609.804	626.689
c) Attività di medio/lungo termine			
Crediti finanziari oltre i 12 mesi			
Altri crediti non commerciali			
Totale attività di medio/lungo termine			
d) Passività di medio/lungo termine			
Obbligazioni e obbligazioni convert. (oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	532.075	(78.171)	453.904
Debiti verso altri finanz. (oltre 12 mesi)	44.953	(9.850)	35.103
Altre passività a medio/lungo periodo			
Totale passività di medio/lungo termine	577.028	(88.021)	489.007
Indebitamento finanziario netto di medio e lungo termine	577.028	(88.021)	489.007
Indebitamento finanziario netto	593.913	521.783	1.115.696
Crediti finanziari oltre i 12 mesi	(34.395)	(98.875)	(133.270)
Debiti Tributarî scaduti	83.960	(33.939)	50.021
Indebitamento finanziario netto adjusted	643.478	388.969	1.032.447

Rendiconto finanziario al 30 giugno 2022

Rendiconto finanziario, metodo indiretto	30.06.2022	31.12.2021
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	148.690	667.928
Imposte sul reddito	19.436	332.076
Interessi passivi/(attivi)	32.576	67.112
(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	200.702	1.067.116
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	0	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	16.607	34.194
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	12.519	17.926
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	29.126	52.120
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	229.828	1.119.236
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(266.994)	(22.560)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	104.819	(475.139)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(35.408)	14.972
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	34.423	99.899
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(24.645)	(1.655)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(149.133)	(208.110)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(336.938)	(592.593)

	30.06.2022	31.12.2021
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(107.110)	526.643
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(32.576)	(67.112)
(Imposte sul reddito pagate)	(79.755)	(16.641)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	0	0
Altri incassi/(pagamenti)	(6.487)	(8.060)
Totale altre rettifiche	(118.818)	(91.813)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(225.928)	434.830
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(16.159)	(45.982)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(112.929)	(58.263)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(98.875)	4.990
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(227.963)	(99.255)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	271.669	150.583
Accensione finanziamenti	(116.808)	15.157
(Rimborso finanziamenti)	0	0

	30.06.2022	31.12.2021
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	711	4.291
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(68.603)	(155.950)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	86.969	14.081
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(366.922)	349.656
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	885.561	536.616
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	711	0
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	886.272	536.616
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	516.791	885.561
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	2.559	711
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	519.350	886.272
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0