



Risultati H12021

Consiglio di Amministrazione del 30 settembre 2021

L'energia che crea il futuro



Premessa

«Questa semestrale ha dimostrato con quanta determinazione, forza e convinzione abbiamo affrontato la sfida che si è presentata negli ultimi mesi. Nonostante le difficoltà imposte da una pandemia non ancora del tutto vinta, il Gruppo sta raccogliendo i frutti del duro lavoro svolto nel corso degli ultimi anni, seguendo la direzione segnata dalla Guidance per il 2021 e dalla roadmap al 2024.

Noi di PLC vogliamo essere protagonisti della transizione ecologica e dare un contributo fondamentale per la lotta al climate change e per una maggiore stabilità energetica dell'Europa.»

DISCLAIMER

Questo documento contiene alcune informazioni previsionali soggette a una serie di fattori che possono influenzare l'accuratezza delle dichiarazioni e le proiezioni su cui le stesse si basano.

Non ci può essere alcuna garanzia che le proiezioni o le previsioni alla fine si dimostreranno accurate; di conseguenza, la Società non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia in merito all'accuratezza di tali informazioni o alla probabilità che la Società si comporterà come previsto.

Indice

☐ Highlights

- ✓ Principali indicatori finanziari
- ✓ Risultati vs Guidance

☐ Analisi dei risultati

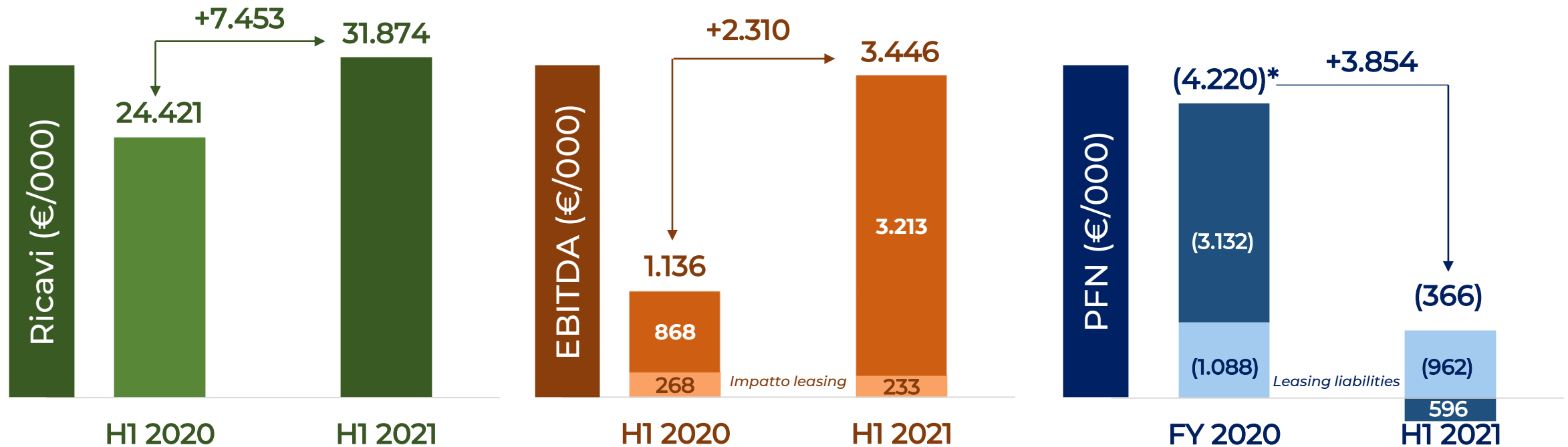
- ✓ Risultati per segmento
- ✓ Investimenti
- ✓ Cash flow

☐ Bilancio consolidato



Highlights

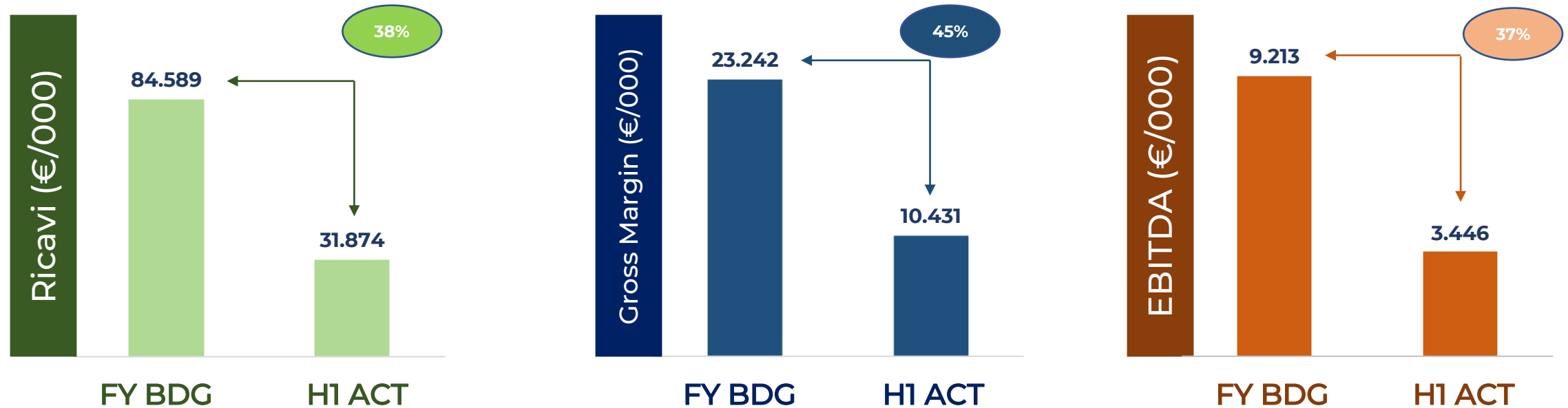
Principali indicatori finanziari



- Risultati del H1 21 in sensibile miglioramento rispetto al periodo comparativo con ricavi in crescita del 30,5% e EBITDA in crescita di oltre il 200%
- PFN negativa per k€ 366 (positiva per k€ 596 migliaia al netto della rilevazione dei debiti finanziari rilevati in applicazione dell'IFRS 16); in miglioramento di oltre € 3,8 mln rispetto al FY 2020
- EBITDA/PFN pari allo 0,1.

(*) i dati FY 2020 sono stati riesposti per effetti di comparabilità, secondo le nuove disposizioni previste nel documento Consob 5/21 del 29 aprile 2021, che recepisce gli Orientamenti ESMA; l'effetto negativo di Euro 107 migliaia, rispetto al dato originario, deriva dall'esclusione dei crediti finanziari correnti.

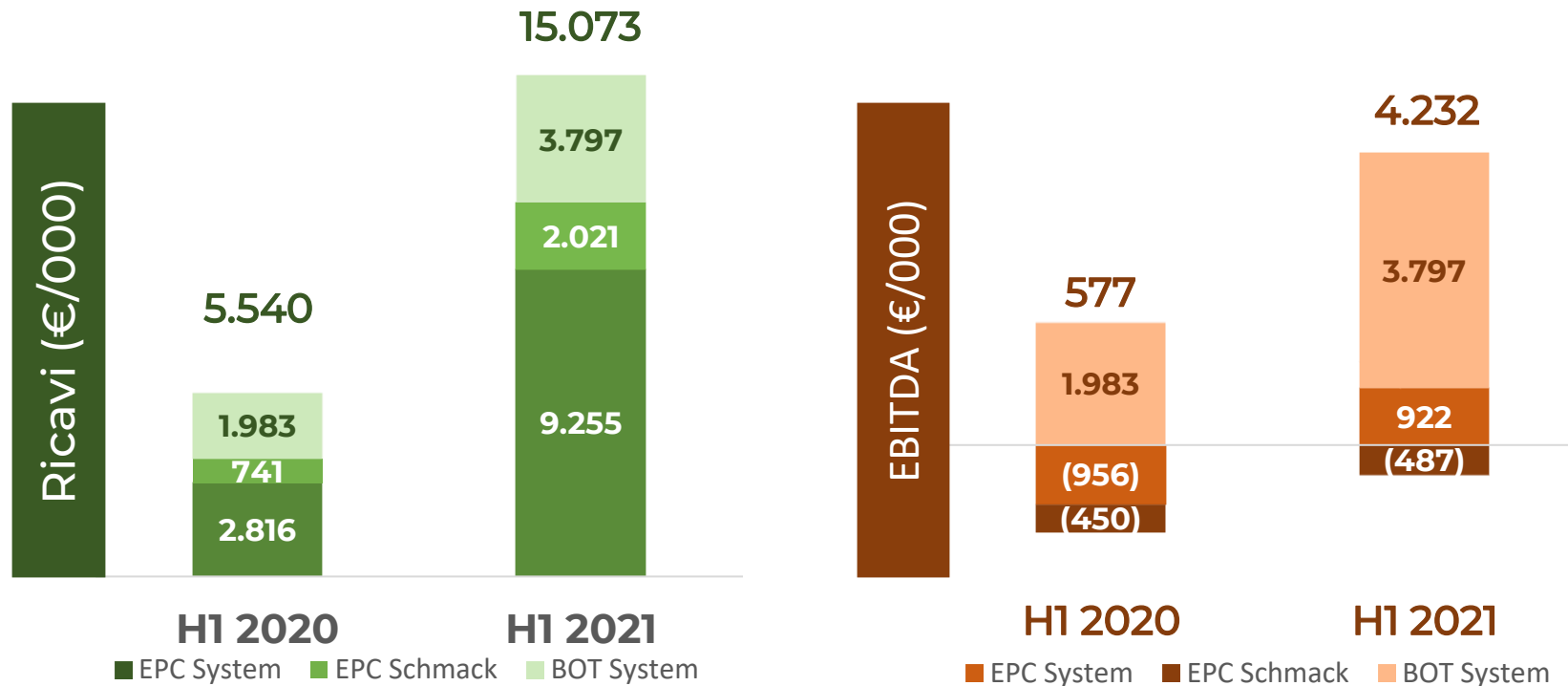
Risultati vs Guidance



- *Risultati H1 21 complessivamente in linea con le previsioni*
- *Guidance per l'esercizio 2021 confermata prevedendo risultati superiori alle aspettative per il Segmento Costruzione e per il Segmento Servizi nella componente O&M a compensazione della riduzione delle attività di E&I.*

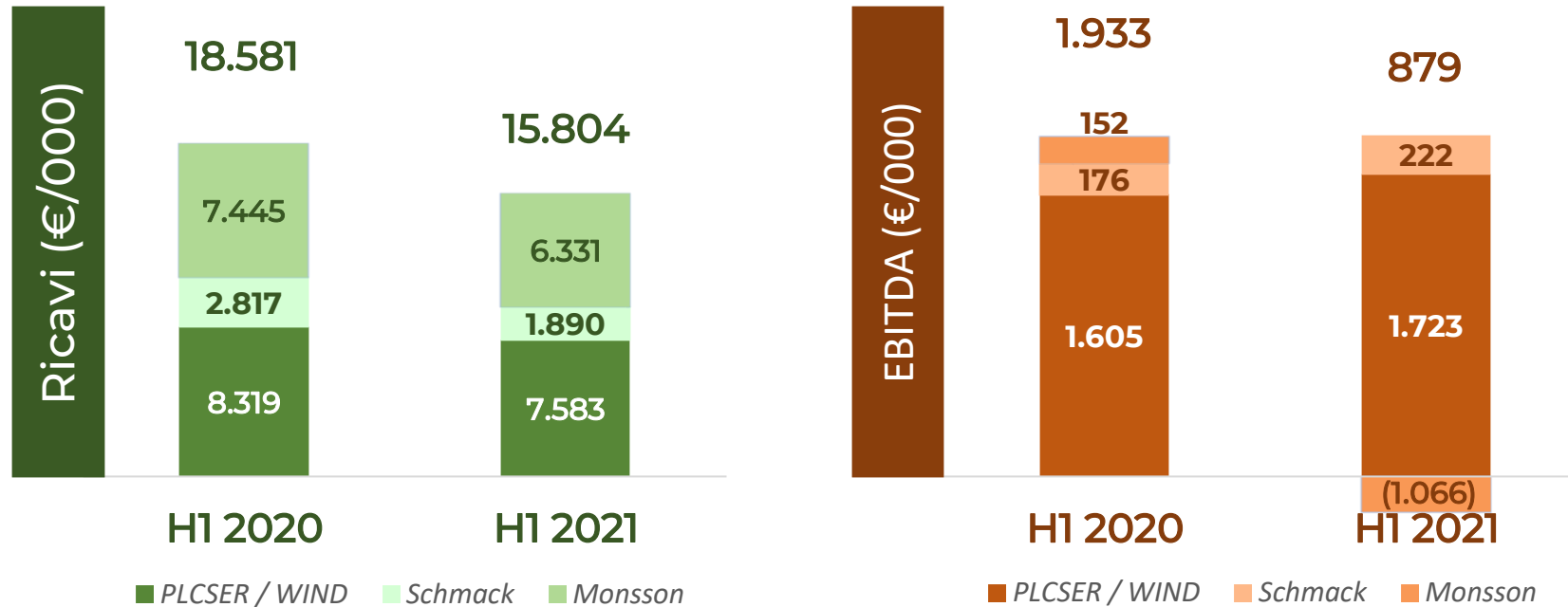
Analisi dei risultati

Risultati per segmento - Costruzione



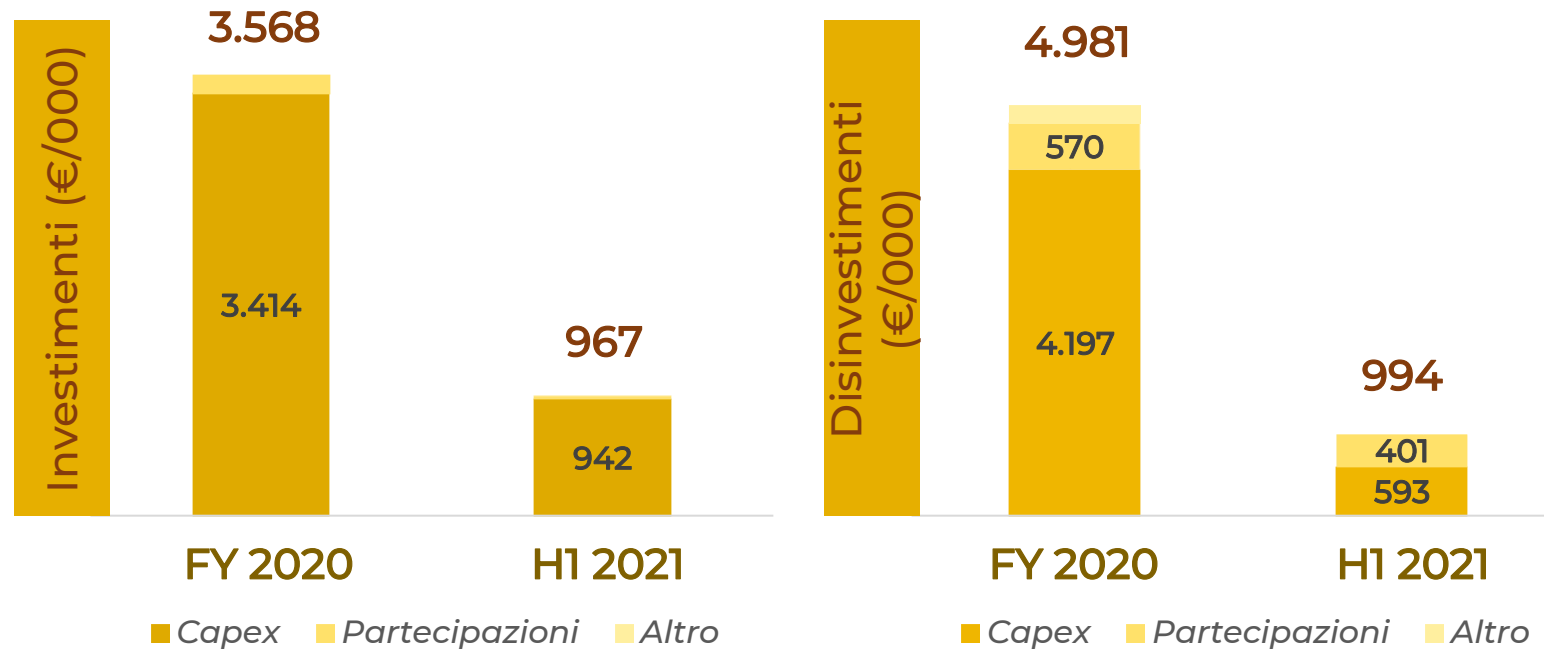
- *Significativa ripresa del Segmento Costruzione trainata dai meccanismi di incentivazione del Decreto FER 1 e dagli obiettivi del Green Deal (nel 2020 il Segmento ha scontato gli effetti negativi della pandemia Covid-19)*
- *Importante contribuzione della componente BOT (plusvalenza generata dalla cessione di C&C Tre Energy a EDPR)*
- *Contribuzione ancora negativa nel comparto del biogas e biometano (Schmack) – nel H1 finalizzati due importanti contratti che dovrebbero contribuire al ritorno ad una marginalità positiva entro la fine dell'esercizio*

Risultati per segmento - Servizi



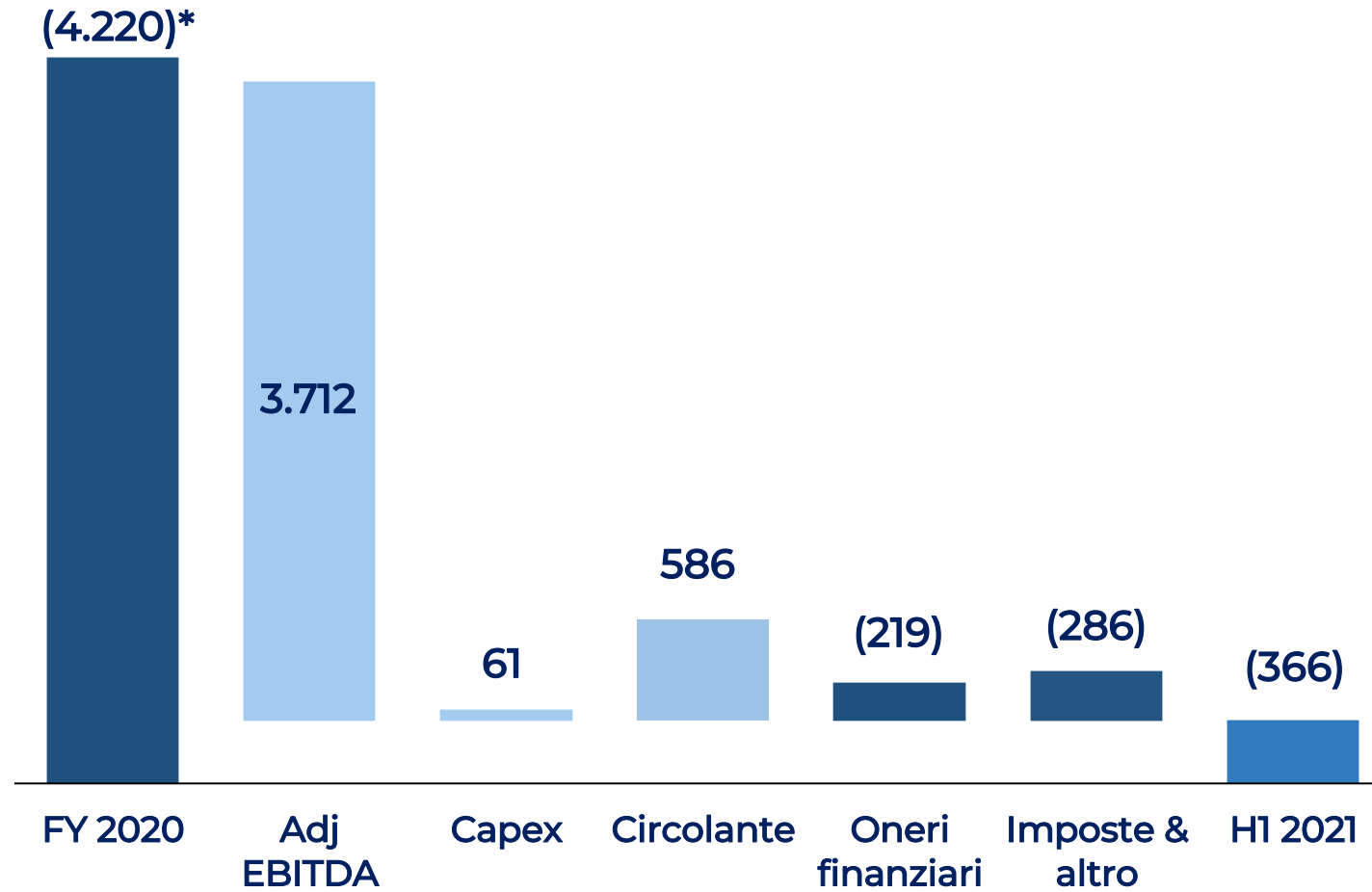
- *Componente di O&M conferma il proprio trend di crescita privilegiando le attività a più alto contenuto tecnologico che presentano una marginalità superiore (PLC Ser / Wind marginalità media dal 19% al 23% - Schmack marginalità media dal 6% al 12%)*
- *Componente E&I (Monsson) rallentata per effetto dell'allungamento del processo di approvvigionamento di alcuni clienti, dell'espletamento di attività di formazioni necessarie all'ampliamento del portafoglio clienti anche su nuove tecnologie e da un accantonamento a fondo rischi*

Investimenti



- Investimenti k€ 967, di cui:
 - Imm. Materiali k€ 458
 - Imm. Immateriali k€ 438
- Disinvestimenti k€ 994 (cessione C&C Tre Energy a EDPR)

Cash flow



() i dati FY 2020 sono stati riesposti per effetti di comparabilità, secondo le nuove disposizioni previste nel documento Consob 5/21 del 29 aprile 2021, che recepisce gli Orientamenti ESMA; l'effetto negativo di Euro 107 migliaia, rispetto al dato originario, deriva dall'esclusione dei crediti finanziari correnti.*

Bilancio consolidato

Situazione patrimoniale finanziaria

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA RICLASSIFICATA (dati in Euro migliaia)	H1 2021	FY 2020
Attività materiali nette	8.122	8.889
Attività immateriali nette	12.674	13.358
Partecipazioni	40	18
Altre attività non correnti	2.606	2.791
Capitale Immobilizzato	23.442	25.056
Capitale di esercizio netto	3.302	3.890
Attività destinate alla dismissione	-	-
CAPITALE INVESTITO NETTO	26.744	28.946
Posizione finanziaria netta	(366)	(4.113)
Posizione finanziaria netta relativa ad attività e passività in dismissione	-	-
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(366)	(4.113)
PATRIMONIO NETTO	26.378	24.833

Posizione Finanziaria Netta

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA RICLASSIFICATA (dati in Euro migliaia)	H1 2021	FY 2020 (*)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	13.970	10.198
Passività finanziarie	(13.374)	(13.330)
Attività/Passività finanziarie destinate alla dismissione	-	-
Posizione finanziaria netta ante effetti IFRS 16	596	(3.132)
Effetti IFRS 16 - debiti finanziari	(962)	(1.088)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(366)	(4.220)

() i dati FY 2020 sono stati riesposti per effetti di comparabilità, secondo le nuove disposizioni previste nel documento Consob 5/21 del 29 aprile 2021, che recepisce gli Orientamenti ESMA; l'effetto negativo di Euro 107 migliaia, rispetto al dato originario, deriva dall'esclusione dei crediti finanziari correnti.*

Conto Economico Complessivo

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO RICLASSIFICATO (dati in Euro migliaia)	H1 2021	H1 2020
Ricavi della gestione caratteristica	27.360	21.811
Altri ricavi operativi	4.514	2.610
Totale ricavi	31.874	24.421
Costi Operativi	(26.103)	(22.271)
Altri costi operativi	(2.325)	(1.014)
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	3.446	1.136
Ammortamenti e svalutazioni	(1.381)	(1.345)
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	2.065	(209)
Proventi (Oneri) finanziari netti	(292)	(503)
Proventi (Oneri) da partecipazioni	1	(49)
Imposte sul reddito	(441)	348
Utile (perdita) del periodo delle attività in continuità	1.333	(413)
Utile (perdita) del periodo delle attività (passività) cessate	-	-
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	1.333	(413)
Totale delle altre componenti di conto economico complessivo	218	20
CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO	1.551	(393)

Rendiconto Finanziario

RENDICONTO FINANZIARIO SINTETICO (dati in Euro migliaia)	H1 2021	H1 2020
Utile / (Perdita) complessivo	1.551	(393)
Gross Cash Flow	12	934
CASH FLOW DA ATTIVITA' OPERATIVA [A]	1	752
CASH FLOW DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO [B]	3.858	2.905
CASH FLOW DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO [C]	(87)	(1.761)
FLUSSO DI CASSA RIVENIENTE DALLE ATTIVITA' IN DISMISSIONE [D]	-	-
VARIAZIONE NETTA DISPONIBILITÀ LIQUIDE [A+B+C+D]	3.772	1.896
Disponibilità liquide ed equivalenti all'inizio del periodo	10.198	6.340
Disponibilità liquide ed equivalenti alla fine del periodo	13.970	8.236