



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

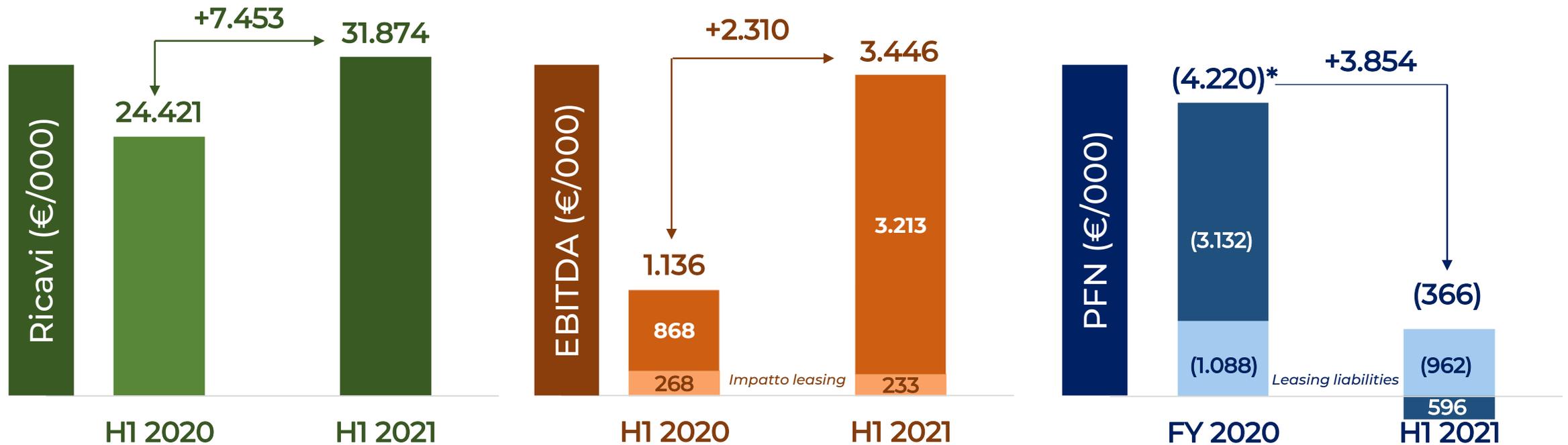
- ✓ Risultati per segmento
- ✓ Investimenti
- ✓ Cash flow

☐ Bilancio consolidato



Highlights

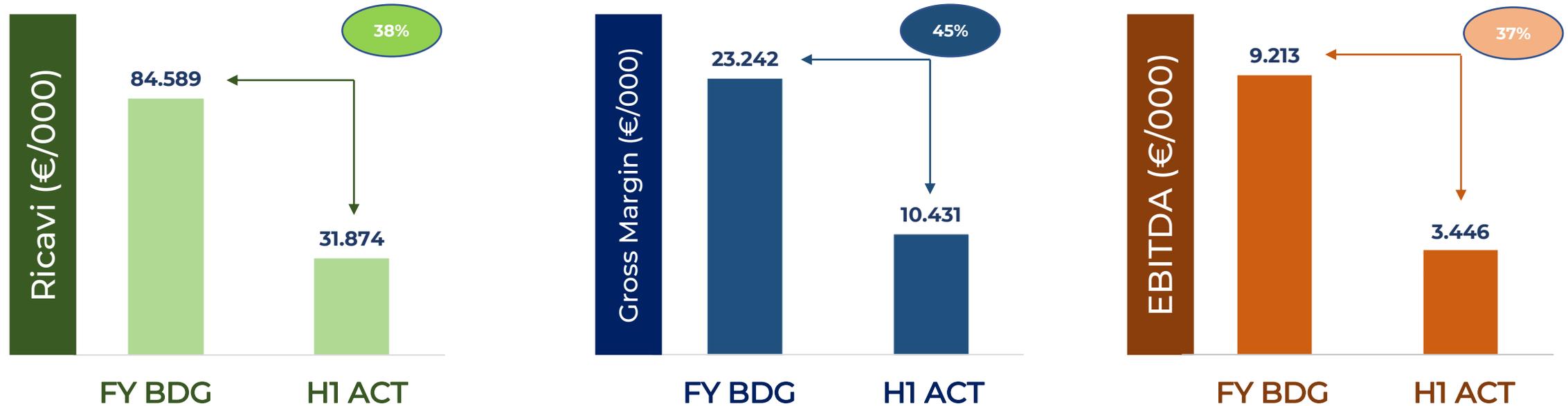
Principali indicatori finanziari



- 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.

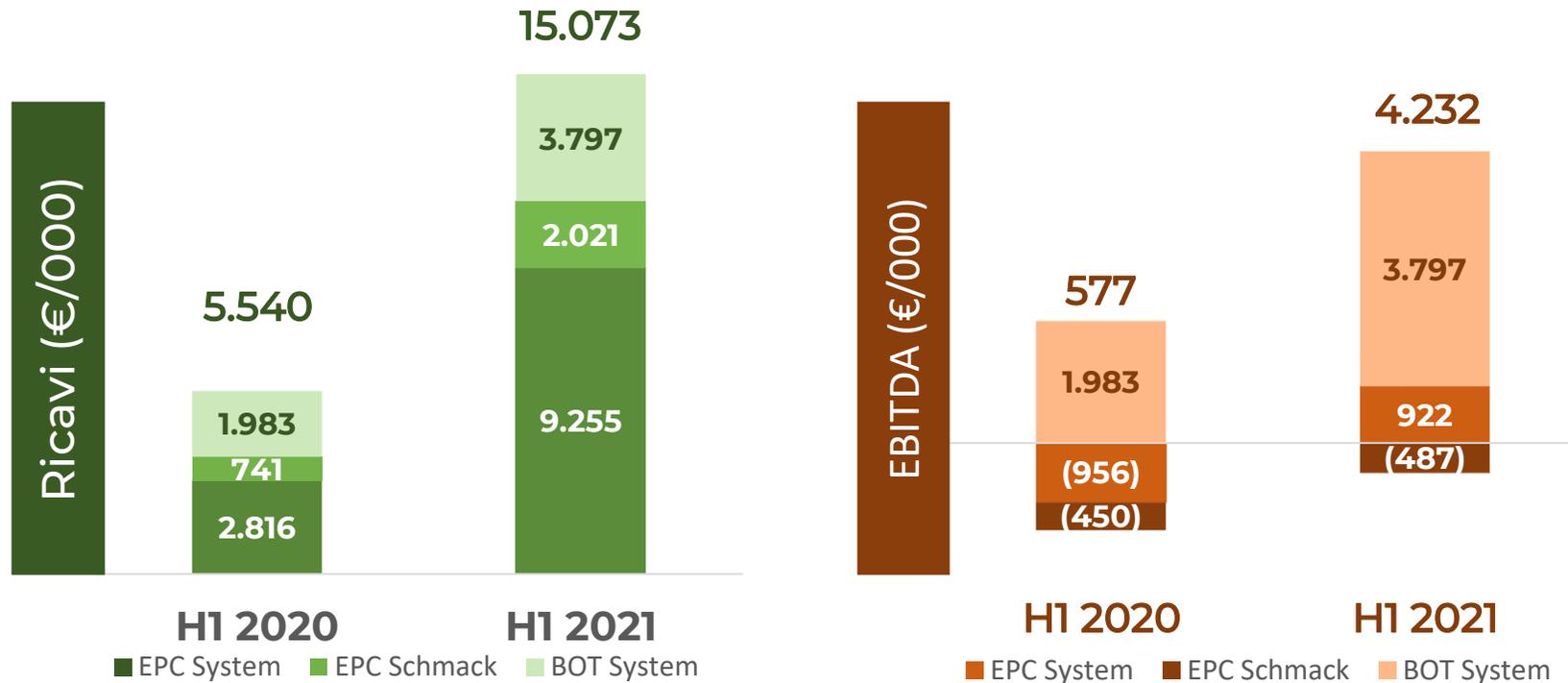
Risultati vs Guidance



- *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.*

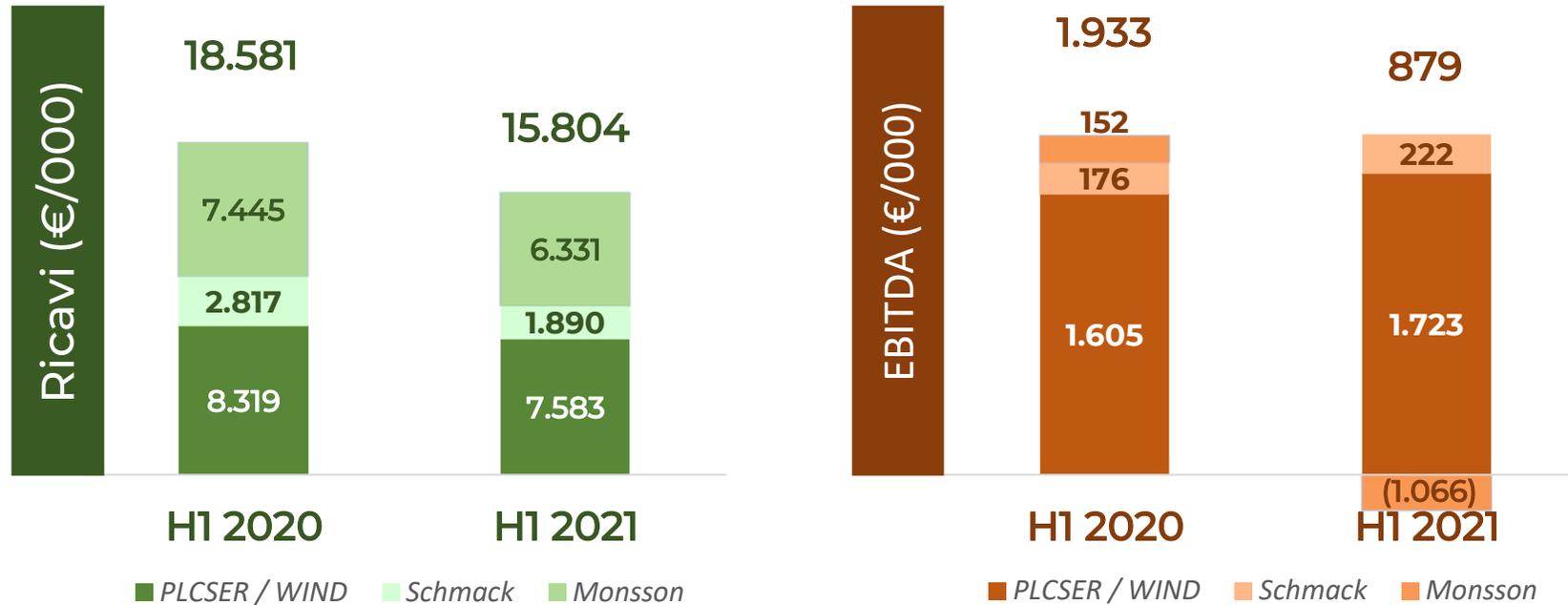
Analisi dei risultati

Risultati per segmento - Costruzione



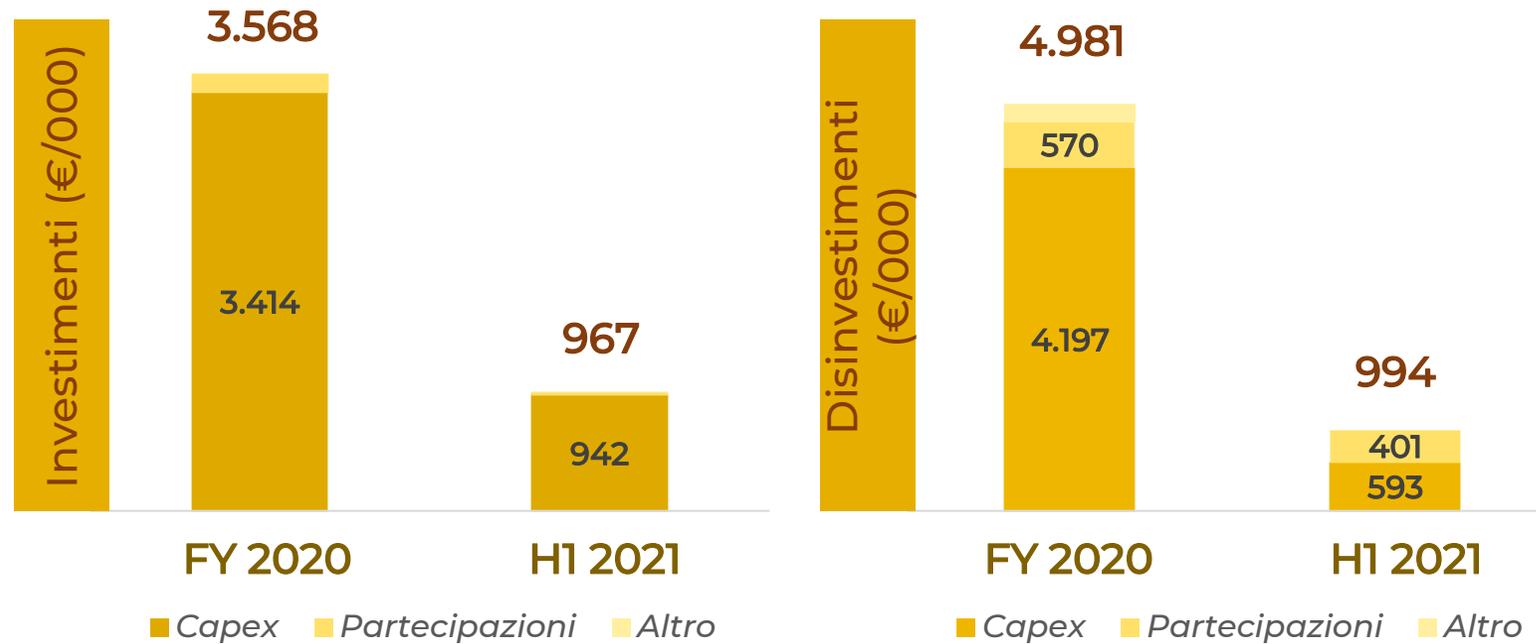
- *Significativa ripresa del Segmento Costruzione trainata dai meccanismi di incentivazione del Decreto FER 1 e dagli obiettivi del Green Deal (nel 2020 il Segmento ha scontato gli effetti negativi della pandemia Covid-19)*
- *Importante contribuzione della componente BOT (plusvalenza generata dalla 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



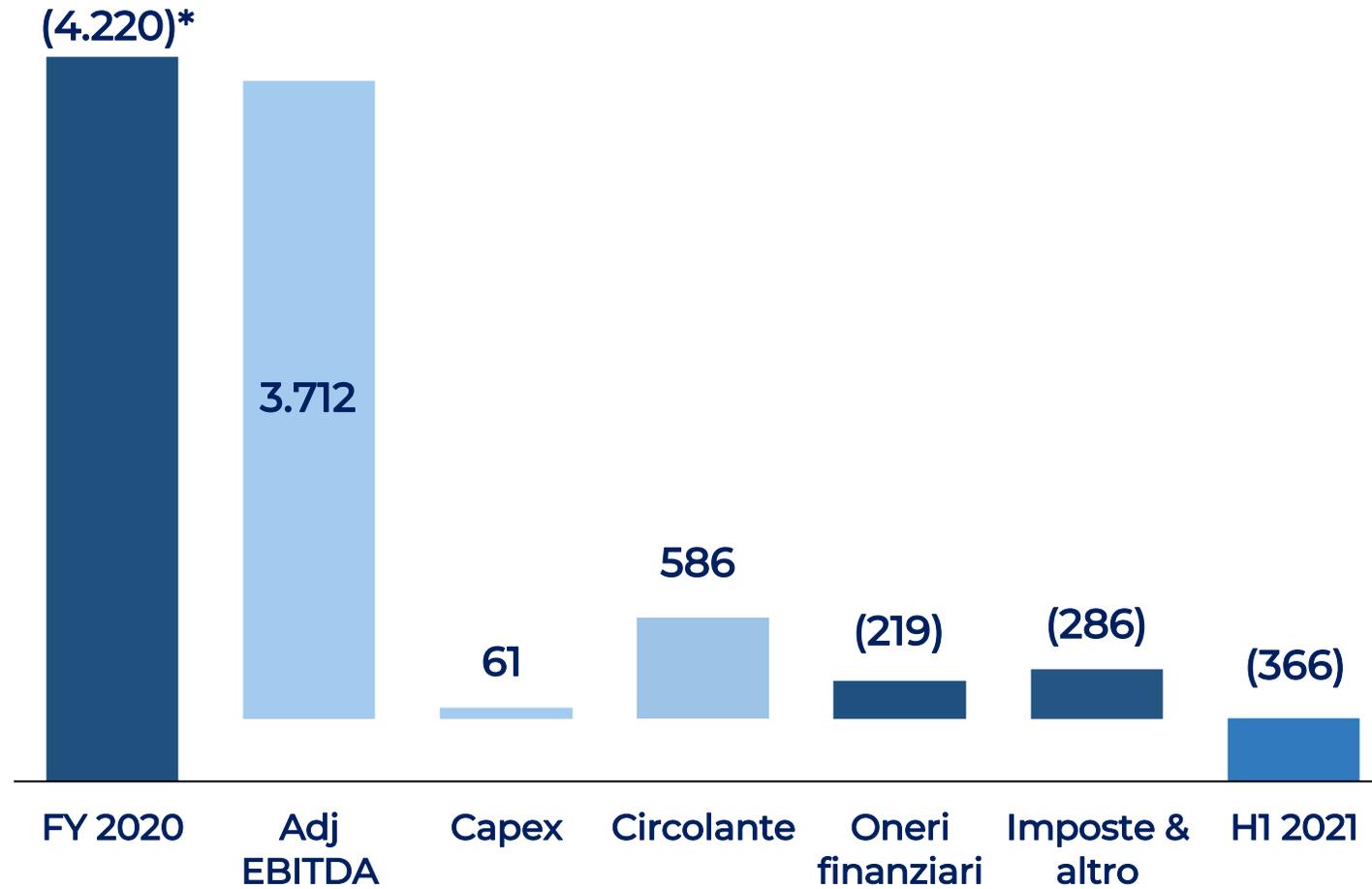
- *Componente di O&M conferma il proprio trend di crescita privilegiando le attività a più alto contenuto tecnologico che presentano una marginalità superiore (PLC Ser / Wind marginalità media dal 19% al 23% - Schmack marginalità media dal 6% al 12%)*
- *Componente E&I (Monsson) rallentata per effetto 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 |