

Risultati FY2020

Consiglio di Amministrazione del 31 marzo 2021



L'energia che crea il futuro

Premessa

«Alla luce dell'attuale contesto macroeconomico e in un 2020 molto difficile i risultati del Gruppo PLC sono da considerarsi più che positivi; abbiamo, infatti, superato brillantemente gli ostacoli e le incertezze che si sono presentati lungo il cammino.»

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

- ✓ EBITDA di gruppo
- ✓ Risultati per segmento
- ✓ Investimenti
- ✓ Cash flow

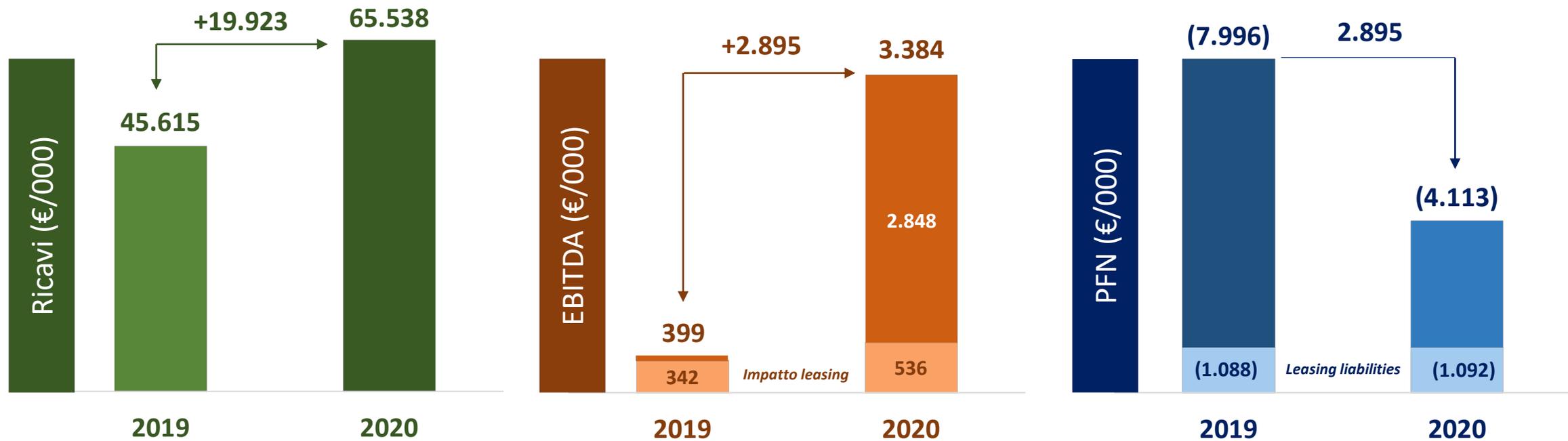
☐ Bilancio consolidato

☐ 2021 Guidance



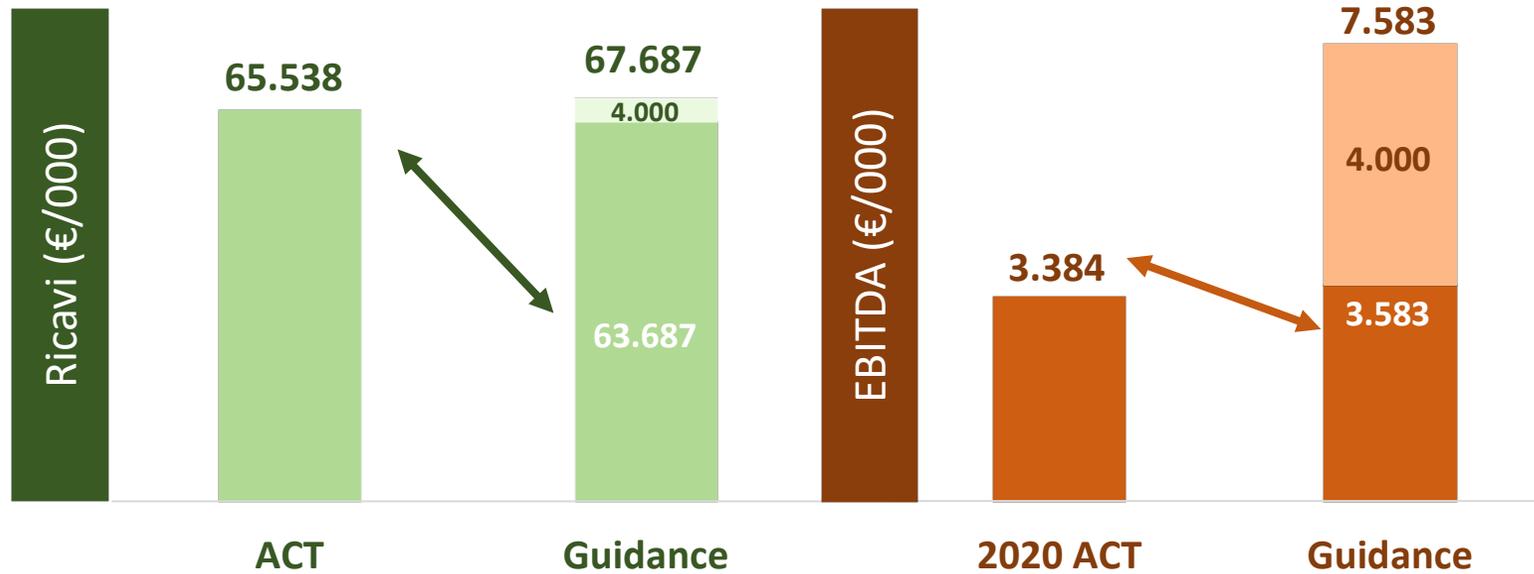
Highlights

Principali indicatori finanziari



- Risultati del FY 20 in sensibile miglioramento rispetto al FY 19 nonostante la pandemia Covid-19.
- PFN in forte riduzione
- EBITDA/PFN allo 0,82.

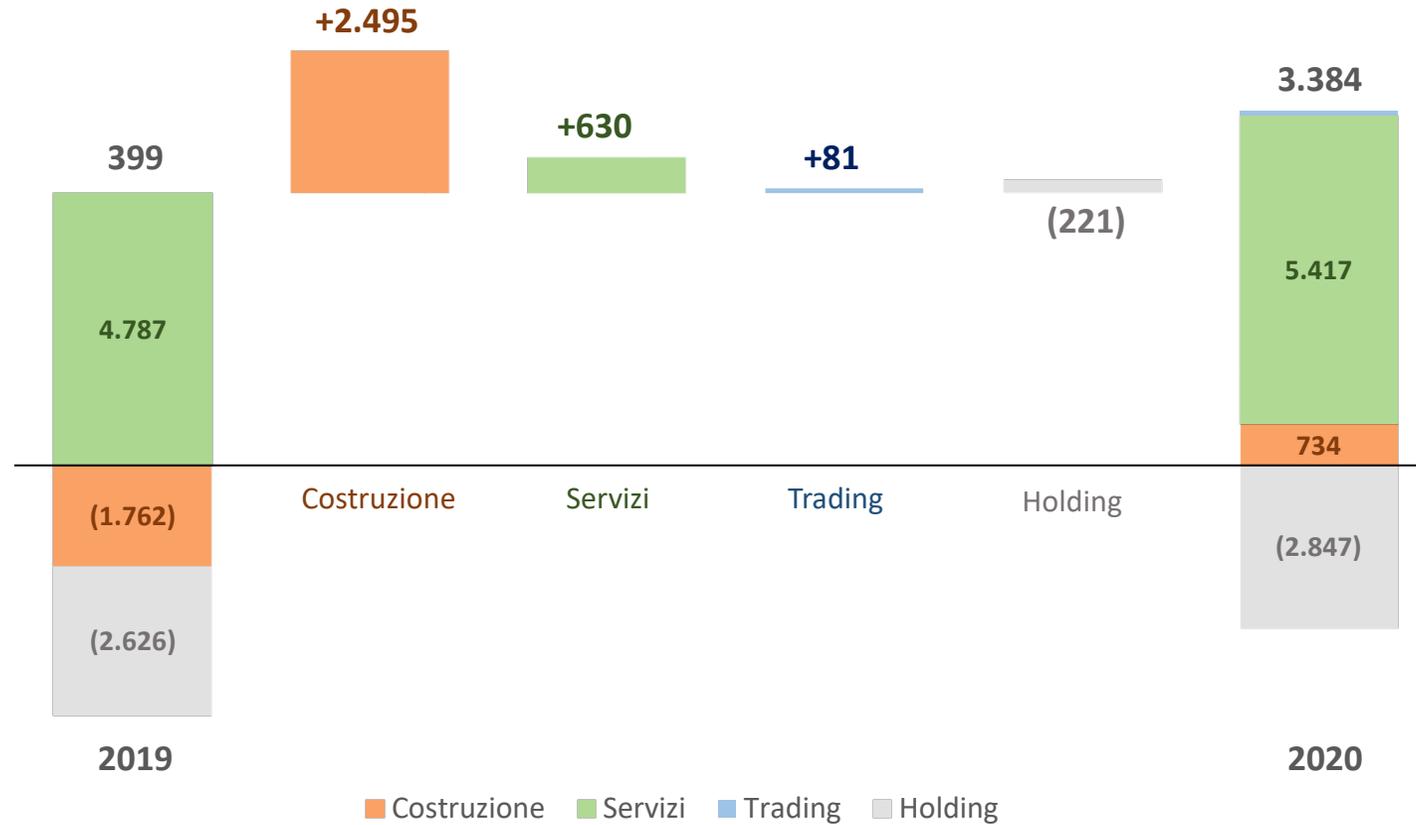
Risultati vs Guidance



- *Risultati FY 20 in linea con «revised budget – worst case scenario»*
- *Scontano slittamento nella finalizzazione dell'operazione con EDPR*

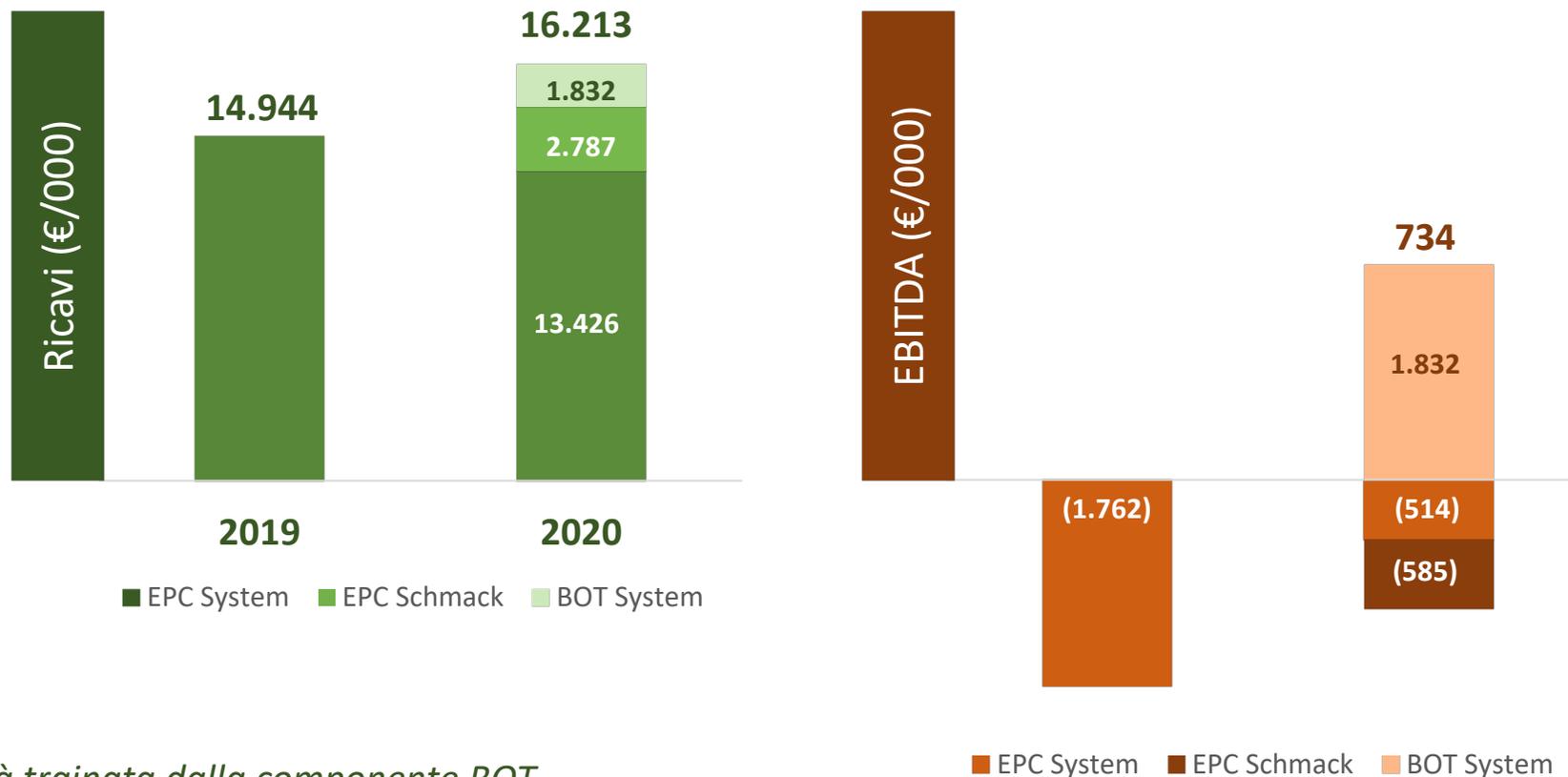
Analisi dei risultati

EBITDA di Gruppo



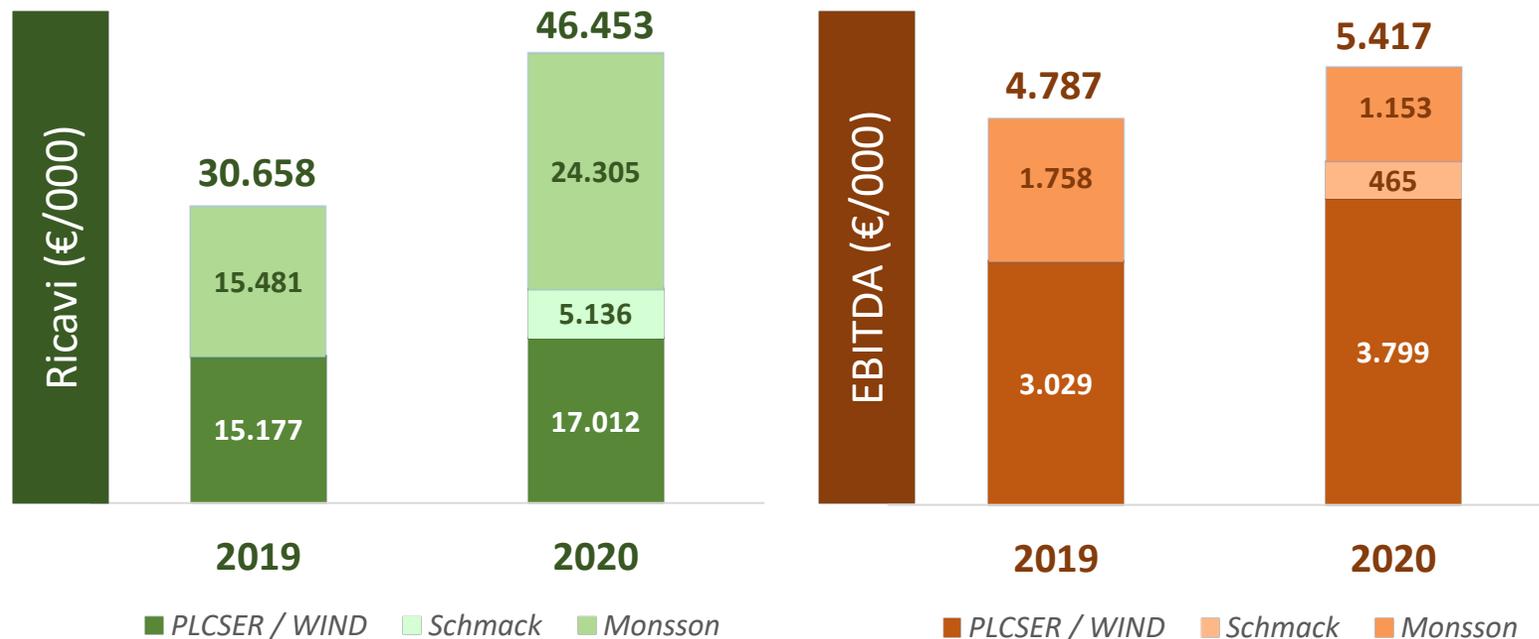
- *Ruolo sempre più rilevante del Segmento Servizi*
- *Ritorno ad una contribuzione positiva del Segmento Costruzione*

Risultati per segmento - Costruzione



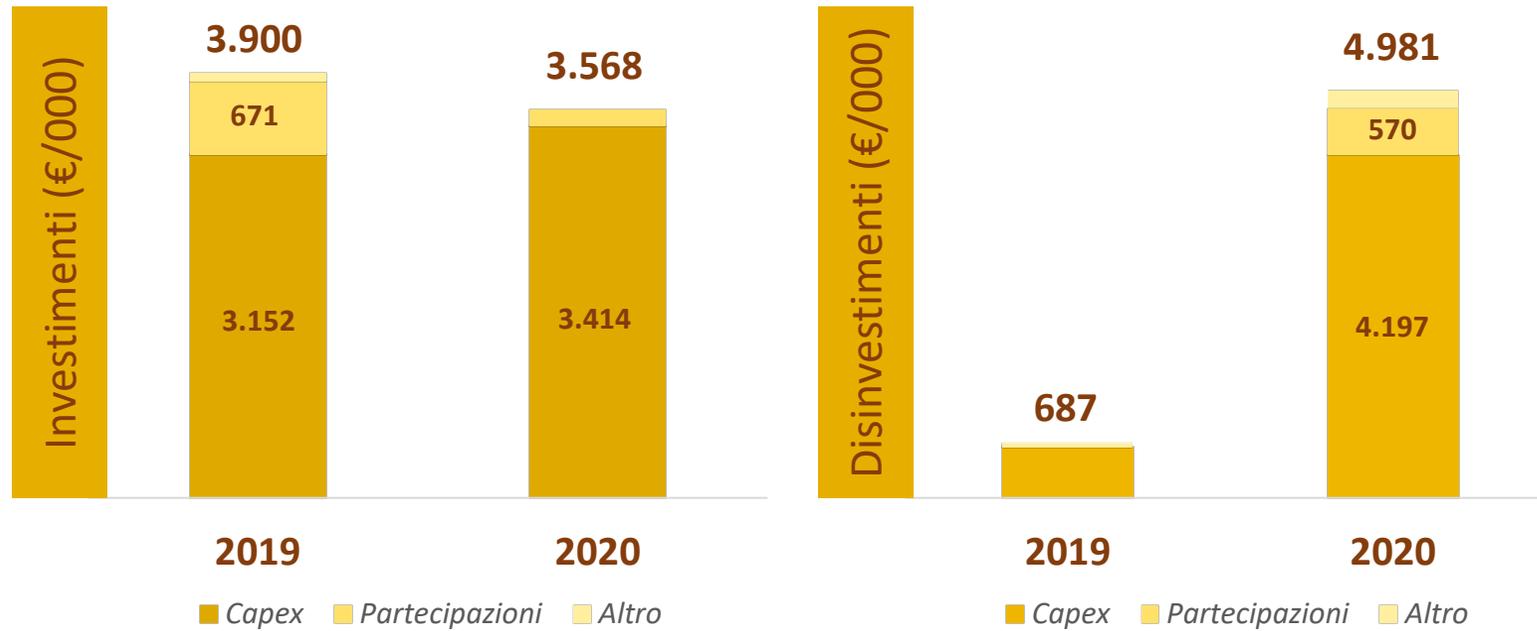
- *Marginalità trainata dalla componente BOT*
- *L'EPC sconta gli effetti della pandemia Covid-19*
- *Si segnalano i primi effetti positivi dei meccanismi FER, con l'acquisizione di nuovi contratti*

Risultati per segmento - Servizi



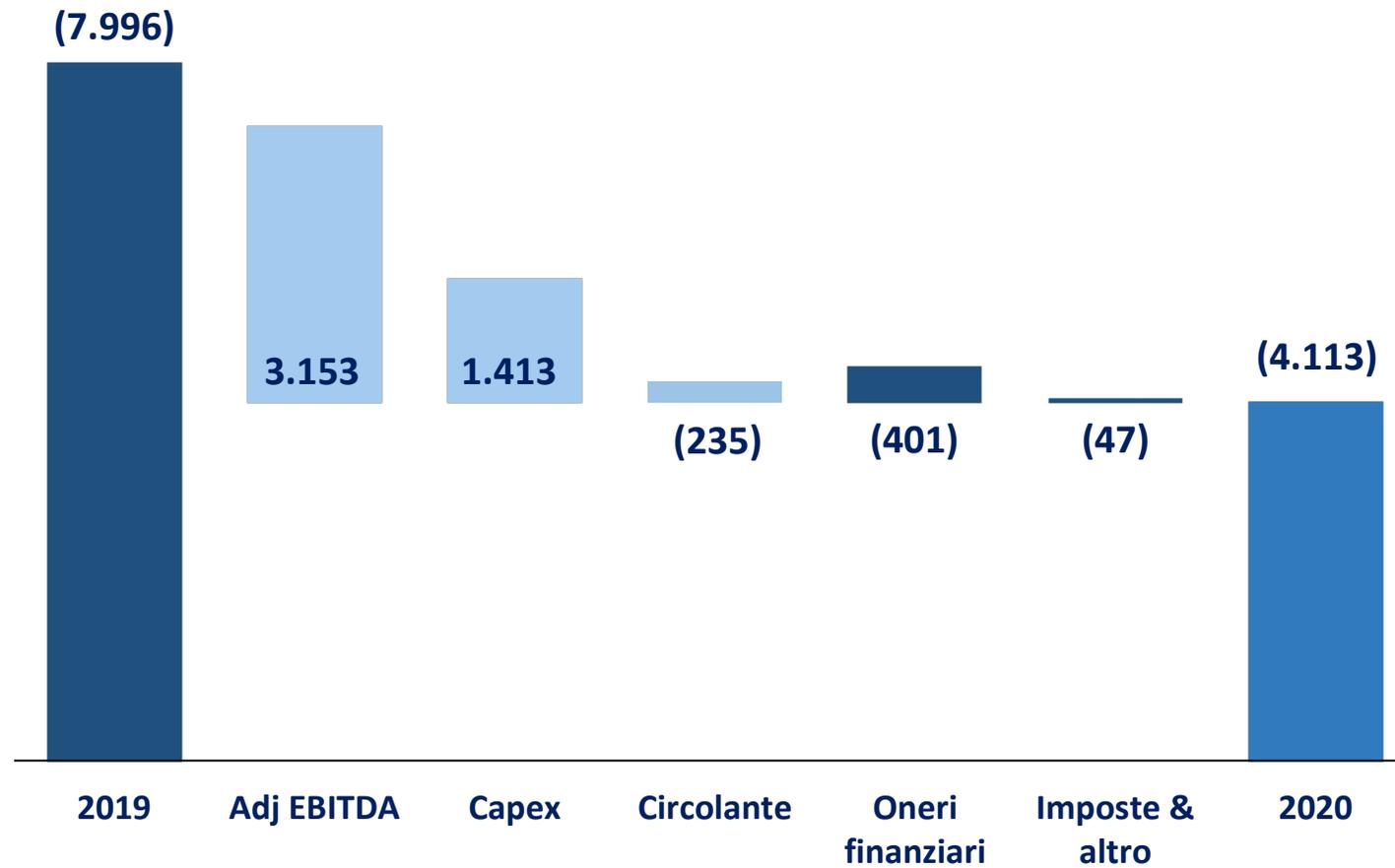
- *Contribuzione al 70,8% dei ricavi complessivi (+50% su FY 19)*
- *Marginalità di k€ 5.417 (11,7%).*
- *Trainato dalla componente di O&M*
- *Effetti nella componente E&I per la pandemia Covid-19*

Investimenti



- *Investimenti k€ 3.568*
- *Imm. Materiali k€ 2.089*
- *Imm. Immateriali k€ 1.479*
- *Disinvestimenti k€ 4.981 (operazione EGPI)*

Cash flow



Bilancio consolidato

Stato Patrimoniale

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA RICLASSIFICATA (dati in Euro migliaia)	2020	2019
Attività materiali nette	8.889	9.705
Attività immateriali nette	13.358	15.987
Partecipazioni	18	357
Altre attività non correnti	2.791	2.591
Capitale Immobilizzato	25.056	28.640
Capitale di esercizio netto	3.890	4.057
Attività destinate alla dismissione	-	-
CAPITALE INVESTITO NETTO	28.946	32.697
Posizione finanziaria netta	(4.113)	(7.996)
Posizione finanziaria netta relativa ad attività e passività in dismissione	-	-
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(4.113)	(7.996)
PATRIMONIO NETTO	24.833	24.701

Posizione Finanziaria Netta

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA RICLASSIFICATA (dati in Euro migliaia)	2020	2019
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	10.198	6.340
Crediti finanziari correnti	107	400
Passività finanziarie	(13.330)	(13.644)
Attività/Passività finanziarie destinate alla dismissione	-	-
Posizione finanziaria netta ante effetti IFRS 16	(3.025)	(6.904)
Effetti IFRS 16 - debiti finanziari	(1.088)	(1.092)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(4.113)	(7.996)

Conto Economico Complessivo

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO RICLASSIFICATO (dati in Euro migliaia)	2020	2019
Ricavi della gestione caratteristica	62.159	44.763
Altri ricavi operativi	3.379	852
Totale ricavi	65.538	45.615
Costi Operativi	(59.996)	(42.375)
Altri costi operativi	(2.158)	(2.841)
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	3.384	399
Ammortamenti e svalutazioni	(2.701)	(1.965)
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	683	(1.566)
Proventi (Oneri) finanziari netti	(977)	(502)
Proventi (Oneri) da partecipazioni	(53)	(94)
Imposte sul reddito	281	(214)
Utile (perdita) del periodo delle attività in continuità	(66)	(2.376)
Utile (perdita) del periodo delle attività (passività) cessate	-	-
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	(66)	(2.376)
Totale delle altre componenti di conto economico complessivo	167	(86)
CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO	101	(2.462)

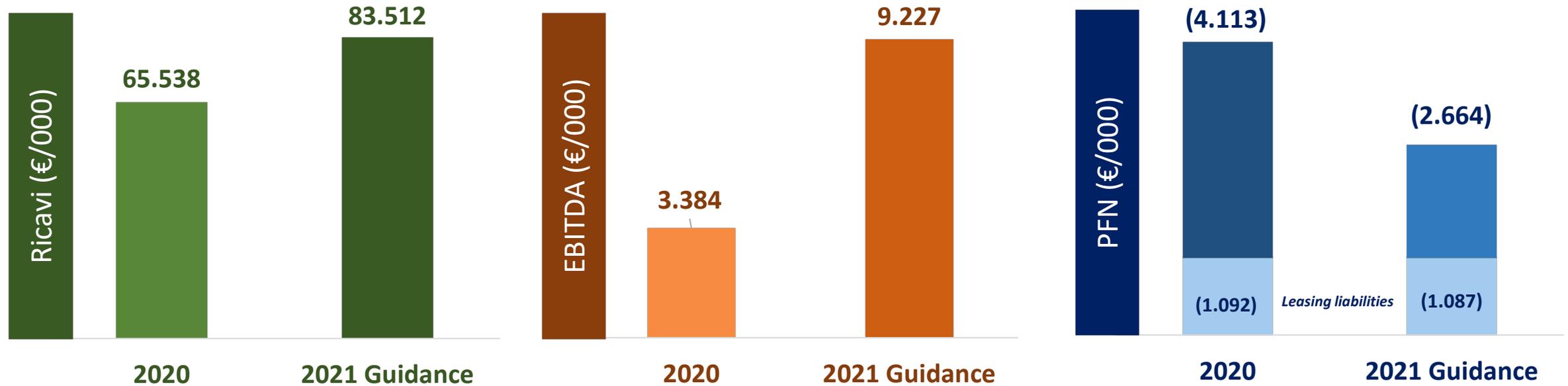
Rendiconto Finanziario



RENDICONTO FINANZIARIO SINTETICO (dati in Euro migliaia)	2020	2019
Utile / (Perdita) complessivo	101	(2.462)
Gross Cash Flow	2.805	(2.708)
CASH FLOW DA ATTIVITA' OPERATIVA [A]	2.474	(3.524)
CASH FLOW DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO [B]	1.413	(3.213)
CASH FLOW DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO [C]	(30)	1.189
FLUSSO DI CASSA RIVENIENTE DALLE ATTIVITA' IN DISMISSIONE [D]	-	6.030
VARIAZIONE NETTA DISPONIBILITÀ LIQUIDE [A+B+C+D]	3.857	482
Disponibilità liquide ed equivalenti all'inizio del periodo	6.340	5.858
Disponibilità liquide ed equivalenti alla fine del periodo	10.198	6.340

2021 Guidance

2021 Guidance



- *Continuità con le linee guida strategiche*
- *Crescita organica del Segmento Servizi*
- *Ricavi in crescita del 27%*
- *EBITDA % in crescita del 11%*
- *Ulteriore miglioramento della PFN*