

borsa italiana

EA

BORSA

# EDILIZIA ACROBATICA®

Le soluzioni arrivano dall'alto

1H2020 Consolidated results

*September 25th, 2020*

## SOMMARIO

- ✓ EDAC TODAY
- ✓ FINANCIALS
- ✓ UN IPO DI SUCCESSO

# EDAC TODAY

## IL PROTAGONISTA DELLE MANUTENZIONI ESTERNE

❖ OFFERTA DI MERCATO SUPERIORE E INNOVATIVA RISPETTO ALL'OFFERTA TRADIZIONALE

❖ ENORME MERCATO POTENZIALE DA CONQUISTARE

❖ MODELLO DI BUSINESS SCALABILE GUIDATO DALLA STANDARDIZZAZIONE DEI PROCESSI E DALLA CAPACITÀ DI COGLIERE LE OPPORTUNITÀ DI MERCATO

❖ TEAM IN CRESCITA DI PERSONALE FORMATO E GUIDATO



**PIU' VELOCE**



**PIU ECONOMICO**



**PIU' SICURO**

From Italy



to France



to EU



**27**

Operatori acrobatici nel 2013



**364**

Operatori Acrobatici nel 2020

+ **29** Coordinatori

## SGUARDO SU EDAC

EdiliziAcrobatica S.p.A. («EDAC» or «the Group») è specializzata nella manutenzione e ristrutturazione di esterni residenziali. Edifici e strutture architettoniche attraverso la doppia corda di sicurezza, offrendo i seguenti servizi:

- Sicurezza e pronto intervento
- Ristrutturazione
- Installazione
- Pulizia Edifici
- Impermeabilizzazione
- Manutenzione
- Ricostruzione

### • Numero squadre operative

al 30.06.2020

**182**

### • Numero di operatori acrobatici

al 30.06.2020

**364**

### Numero totale di Business Unit

al 30.06.2020:

**93**

### Risorse totali

al 30.06.2020

**909**

### Numero Business Unit in formazione:

**10**

### New business line: Multi-Services Sector



SEDI DIRETTE



SEDI IN FRANCHISING

*Italia al 30.06.2020*

**50**



BRANCHES

**35**



FRANCHISEE

*Francia al 30.06.2020*

**8**



BRANCHES

Listed on AIM Segment and Euronext Growth

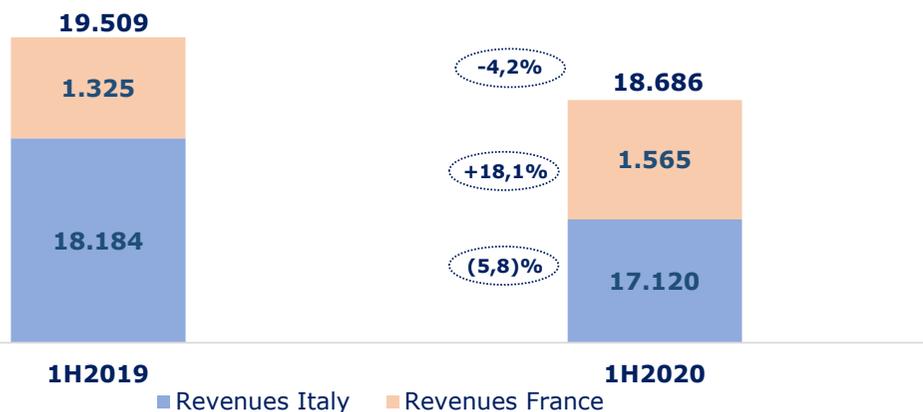
\*Consolidated Perimeter + Franchisee

## SOMMARIO

- ✓ EDAC TODAY
- ✓ FINANCIALS
- ✓ UN IPO DI SUCCESSO

## ANALISI DEI RICAVI

RICAVI CONSOLIDATI(€/000) - 1H2019/1H2020



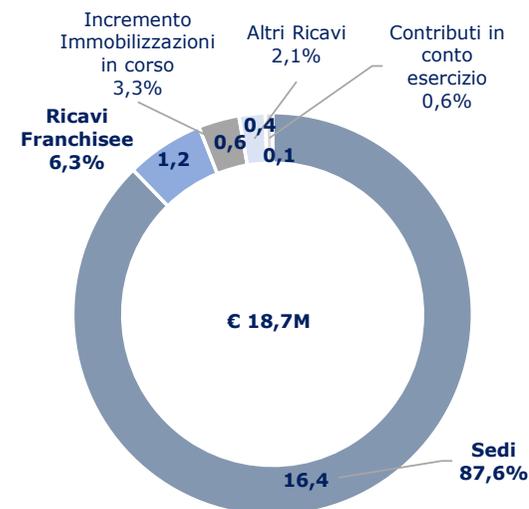
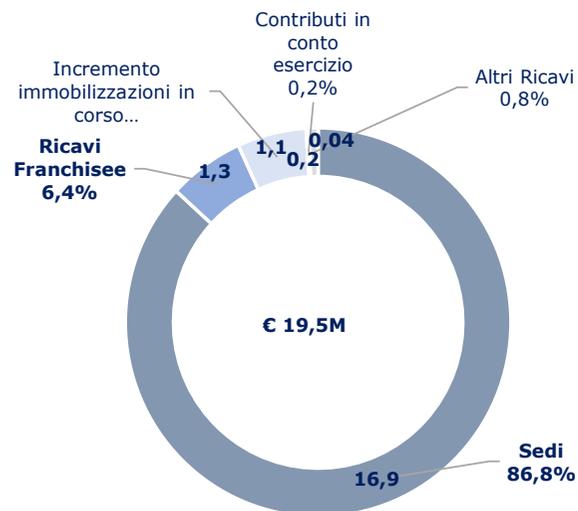
### ITALY:

- ✓ Nel 1° trimestre l'EA ha registrato 8,9 milioni di euro, +15% (7,8 milioni di euro) grazie soprattutto all'ottima performance dei mesi di gennaio e febbraio, che ha permesso di coprire positivamente la mancata produzione imposta dal blocco COVID.
- ✓ Il secondo trimestre, colpito all'80% dalla pandemia, ha visto un immediato recupero dall'inizio della riapertura della produzione; l'EA ha registrato un totale di 40 giorni di perdita di produzione nel primo semestre dell'anno.
- ✓ Considerando il valore medio giornaliero della produzione di 1.200 euro, il trend mantenuto storicamente avrebbe portato ad un incremento del fatturato reale del +47%.

### FRANCIA

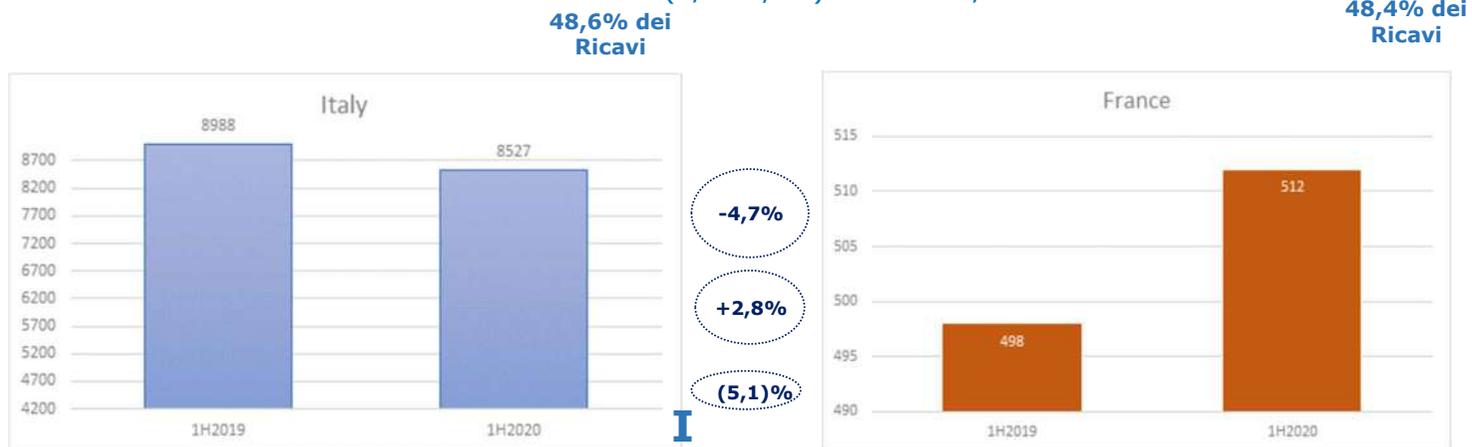
- ✓ La società ha proseguito il suo progetto di espansione territoriale investendo in 3 nuove filiali aperte.

RIPARTIZIONE DEI RICAVI CONSOLIDATI- 1H2019/1H2020



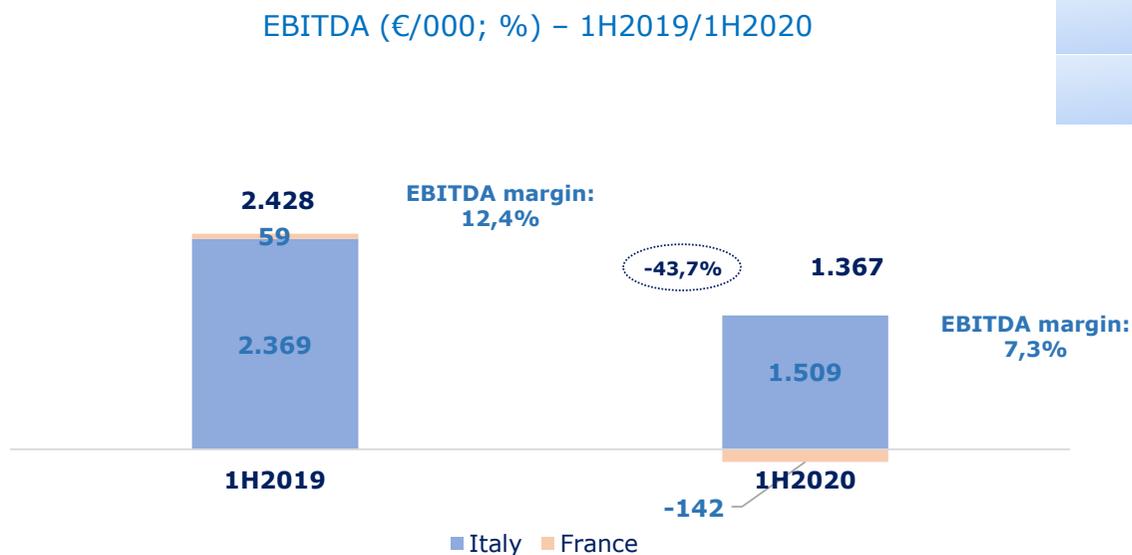
## ANALISI DEL MARGINE CONTRATTUALE E DELL'EBITDA

MARGINE CONTRATTUALE CONSOLIDATO (€/000; %) – 1H2019/1H2020



- ✓ Risultato nel1Q in linea con aspettative; poi impatto COVID nel 2Q, ma la marginalità % è rimasta costante è stata mantenuta ed i conti hanno sostanzialmente tenuto
- ✓ Prosecuzione della strategia di crescita, come dimostrato dagli investimenti effettuati (start up, nuovi progetti, sviluppo IT)
- ✓ Rafforzamento della struttura del funding, con l'emissione di un nuovo bond da 10 € Mio (Intesa Sanpaolo, 1^ banca italiana), e riduzione del costo medio della raccolta
- ✓ Fusione di tutte le società controllate in Italia, per riduzione dei costi e snellimento dei processi amministrativi e di governance

EBITDA (€/000; %) – 1H2019/1H2020



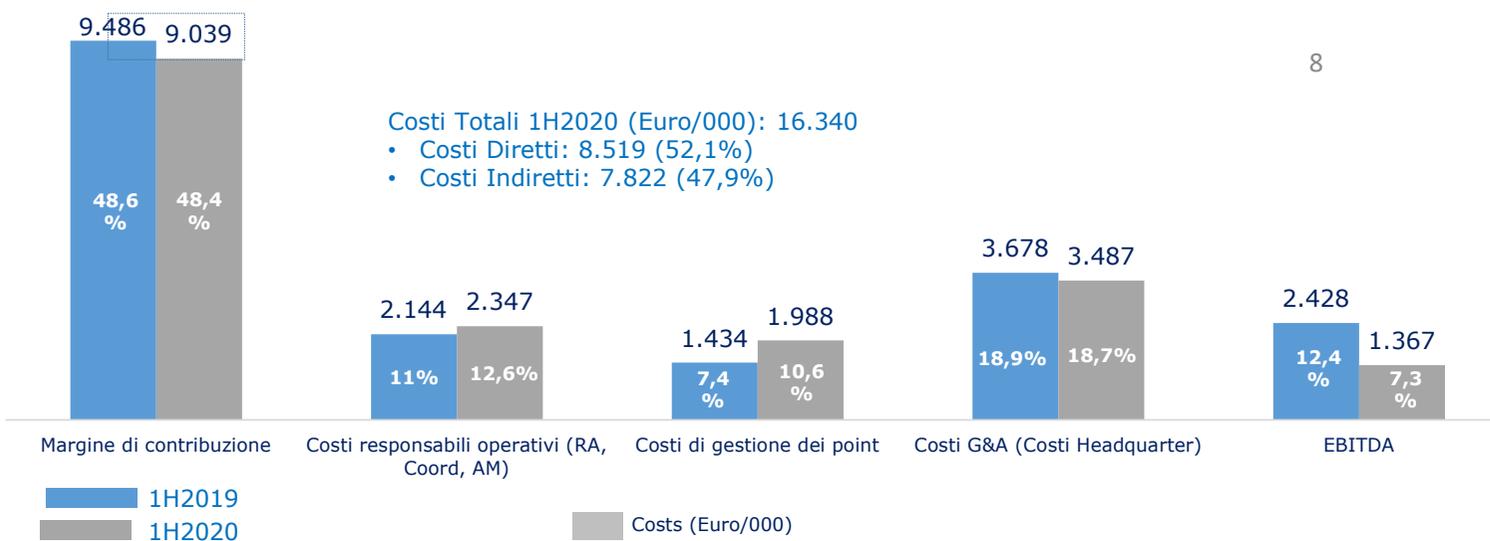
TOT TA + FRA – 1H2019: 9.486

TOT ITA + FRA – 1H2020 9.039

- EBITDA colpito dai costi G&A (Principalmente costi fissi o legati al progetto di espansione che non è stato interrotto)

## ANALISI DEI COSTI

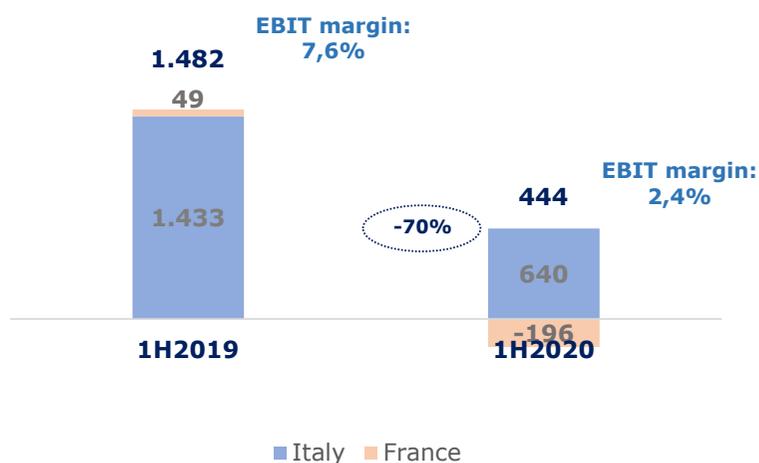
ANALISI DEI COSTI (€/000; %) – 1H2019/1H2020



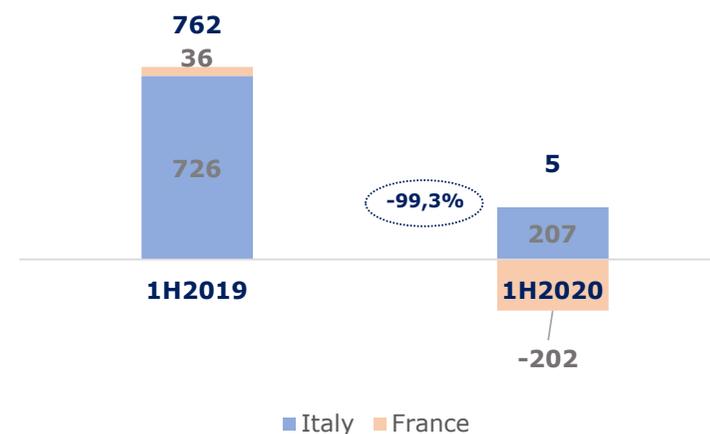
- **Costi di commessa:** rappresentati principalmente dai materiali e stipendio degli acrobati e del rappresentante tecnico commerciale.
- **Costi responsabili:** retribuzioni di Area manager, Operation manager, Operation director delle filiali e franchising (principalmente costi fissi)
- **Costi di gestione:** altri costi operativi relativi alle filiali (principalmente costi fissi)
- **Costi G&A:** costi relativi ai servizi generali e aziendali (principalmente costi fissi)

## EBIT E ANALISI DEGLI UTILI

EBIT CONSOLIDATO (€/000;%)  
- 1H2019/1H2020



UTILE NETTO CONSOLIDATO (€/000;%)  
- 1H2019/1H2020



Minore EBIT a causa dei maggiori ammortamenti :

- Costi di avviamento Italia (+10 nuove filiali nel 2018, +5 nel 2019 + 5 nel 1H2020)
- Costi di avviamento Francia (+ 5 nuove filiali 2019, +3 in 1H2020)
- 2018 quotazione AIM Italia e 2019 quotazione Euronext
- 2019: acquisizione Etair (EDAC France)

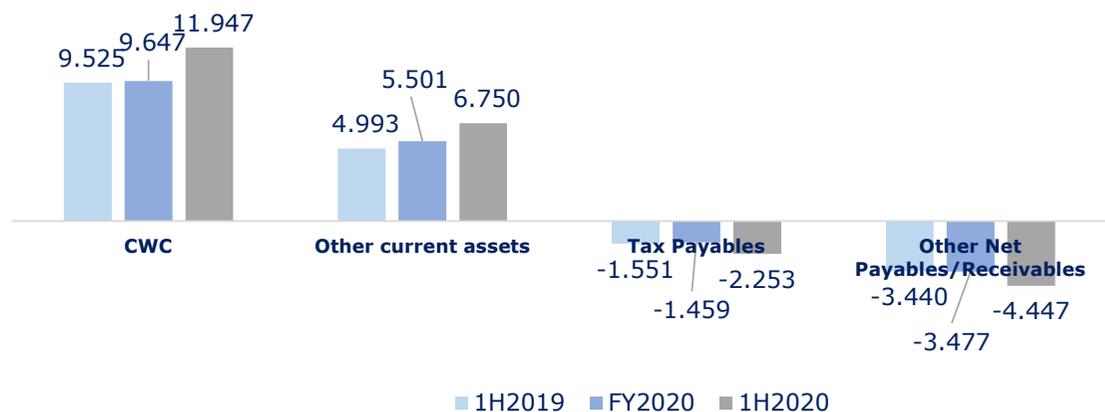
Utile Netto:

- Minori oneri finanziari netti: 2019 185k€ - 2020 162k€, a causa del minor costo medio di finanziamento (2,7% vs 3,5%)
- Imposte : in 2019 547k€ - nel 2020 320k €

# CAPITALE CIRCOLANTE NETTO E ANALISI DEI FLUSSI DI CASSA

CAPITALE CIRCOLANTE NETTO (Euro/000) – 1H2019/1H2020

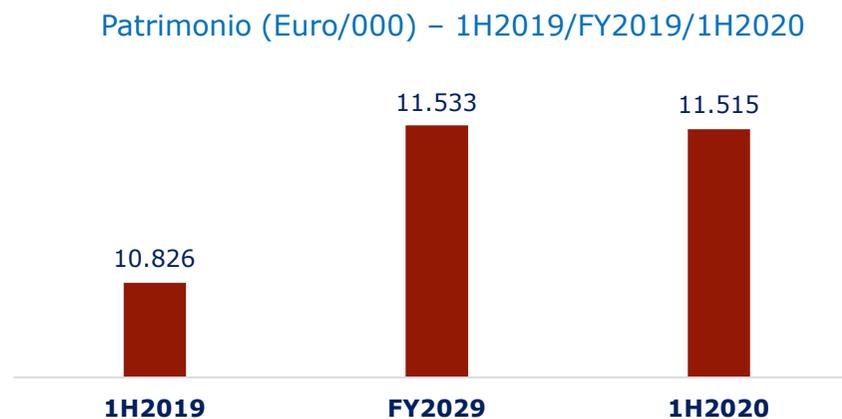
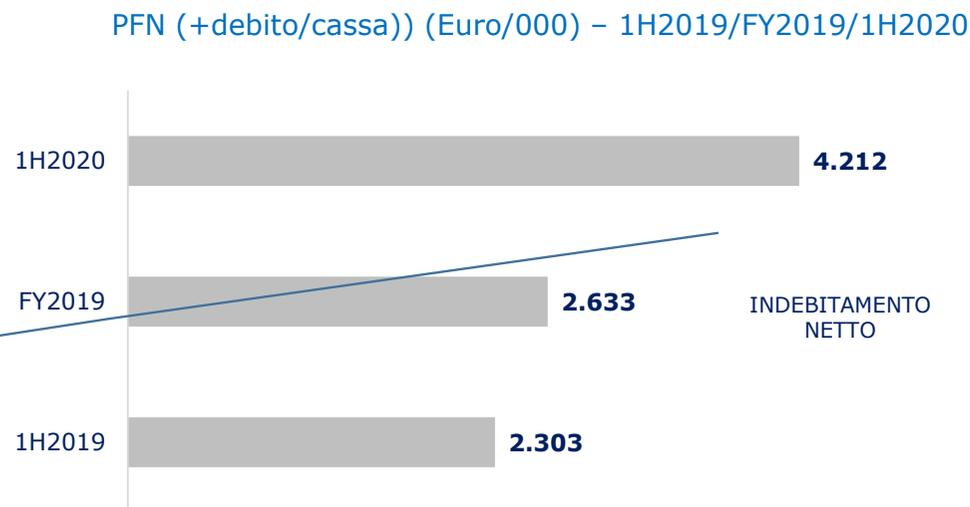
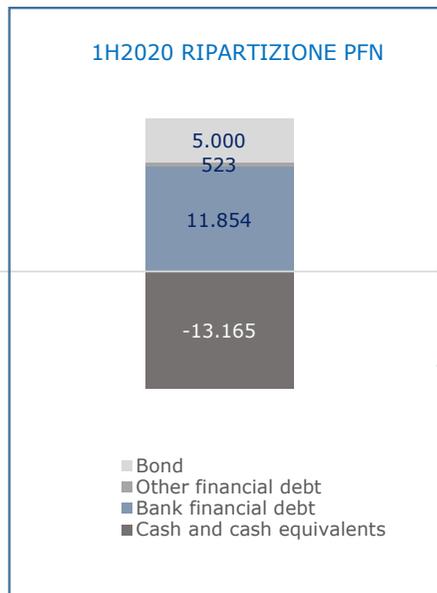
NWC 1H2019: € 9.526k  
 NWC 1H2020: € 11.998k



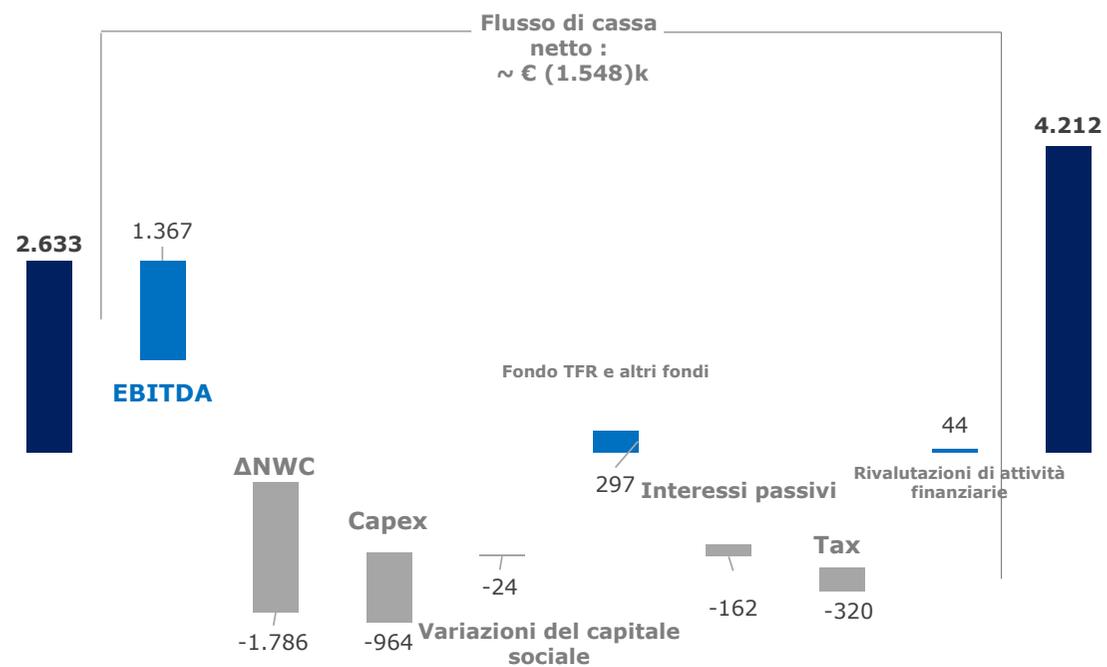
CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE(Euro/000) – 1H2019/1H2020



## POSIZIONE FINANZIARIA NETTA E ANALISI DEL PATRIMONIO NETTO



## ANALISI DEI FLUSSI DI CASSA DEL 1° SEMESTRE 2020



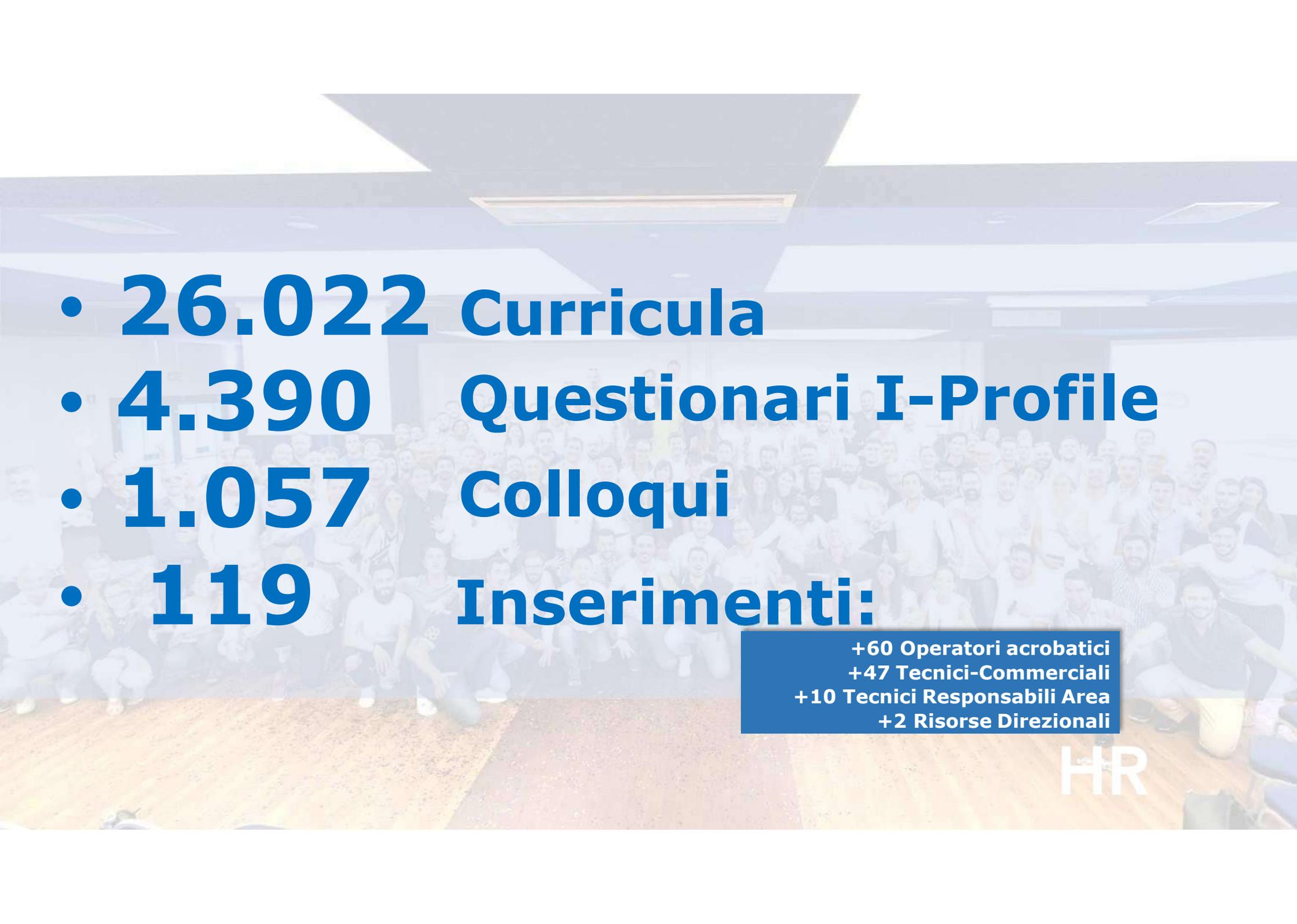


# MARKETING + HR

VITTORIA DI  
SINGOLA RISORSA  
NESSUNO ECCEZIONALE

# 21.289

**Ore di Formazione+**  
**Gruppo FB Wallman**

- 
- **26.022** **Curricula**
  - **4.390** **Questionari I-Profile**
  - **1.057** **Colloqui**
  - **119** **Inserimenti:**

+60 Operatori acrobatici  
+47 Tecnici-Commerciali  
+10 Tecnici Responsabili Area  
+2 Risorse Direzionali

**HR**

- 
- A background image showing a worker in a blue uniform and yellow safety gear working on a power line tower. The worker is wearing a yellow hard hat and is focused on a task. The background is slightly blurred, showing the structure of the tower and some power lines.
- **144.499 Utenti Univoci Web**
  - **266.412 Ricerche dal web**
  - **723 Uscite media e stampa**
  - **63% Incidenza sui Leads generati**

**MARKETING**



# SGUARDO AL FUTURO

REAL

## IL 1° SEMESTRE COVID IN SINTESI

**CRESCITA DELLA RETE COMMERCIALE  
+ 42%**

**CRESCITA DELLE SQUADRE OPERATIVE  
DA 306 (30.06.2019) A 364 (30.06.2020)**

**+75 OPERATORI IN  
FORMAZIONE, PRONTI  
PER LA PARTENZA!**

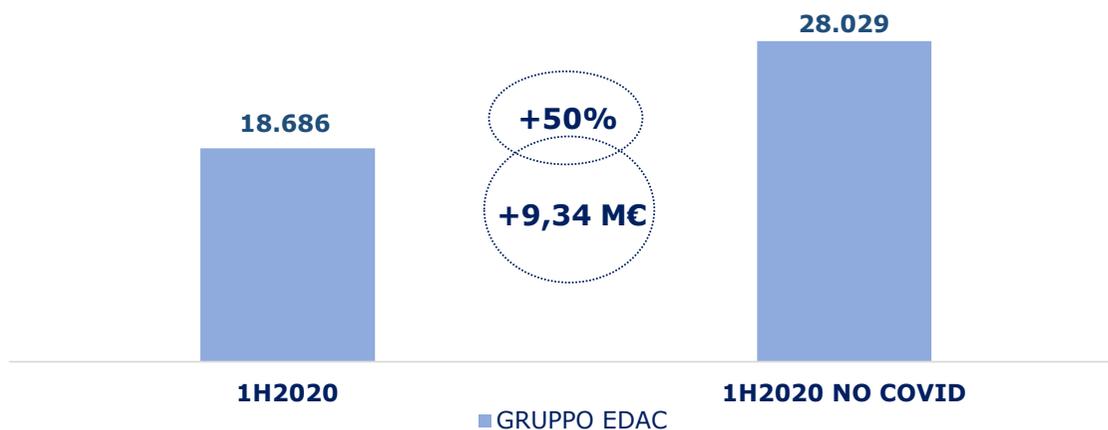
PROIEZIONE

**CRESCITA +...?  
PRODUZIONE**

*SE NON AVESSIMO AVUTO IL BLOCCO DI  
40 GIORNATE*

## What-if analysis: se non ci fosse stato il COVID ?

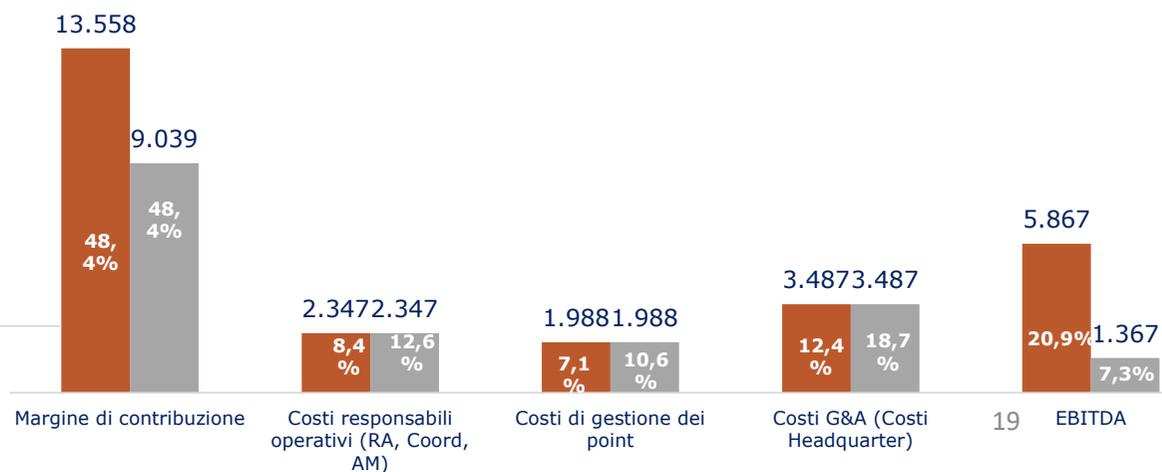
RICAVI CONSOLIDATI(€/000)



- Considerando due mesi di stop a causa della pandemia mondiale, abbiamo simulato un semestre dividendo i ricavi effettivi per quattro e moltiplicando per sei mesi: il risultato sarebbe stato un +43,7% rispetto al 1° semestre 2019, perfettamente in linea con l'incremento storico del CAGR dell'ultimo quinquennio.

- Considerando invariata la percentuale di marginalità, in questo semestre non abbiamo beneficiato di 4,5M€ di margine di contribuzione mancato a causa della pandemia.

CONSOLIDATED CONTRACT MARGIN(€/000; %)



# Una solida base per un futuro luminoso

- ✓ Nuovo ramo d'Azienda (Sanificazione, ora Multiservizi)
- ✓ Ideazione e sviluppo prima APP in Italia per le Assemblee di Condominio online - EACONDOMINIO
- ✓ Community digitale dedicata al target Amministratori
- ✓ Nuovo Bond da 10M (Intesa Sanpaolo, 1° Banca Italiana)
- ✓ Rimborso vecchio Bond €5 Mio (finanziato dall'ISP)
- ✓ Sponsorship del Torino FC per la stagione 20-21 and 21-22
- ✓ Nuove aperture in territorio francese e italiano, avanzamento progetto di espansione europea.
- ✓ Rafforzamento del management (Assunzione management con esperienza)
- ✓ Fusione di società controllate italiane per snellire il processo di controllo e ridurre i costi di governance
- ✓ Focus sull'organizzazione e sulla revisione IT
- ✓ Progetto ESG (Environmental, social and Governance)



# PROGETTO ESG

ESG

Environmental, social and  
corporate governance



## SOMMARIO

✓ EDAC TODAY

✓ FINANCIALS

✓ UN IPO DI SUCCESSO

# UN IPO DI SUCCESSO

UN IPO DI SUCCESSO  
(1/2)

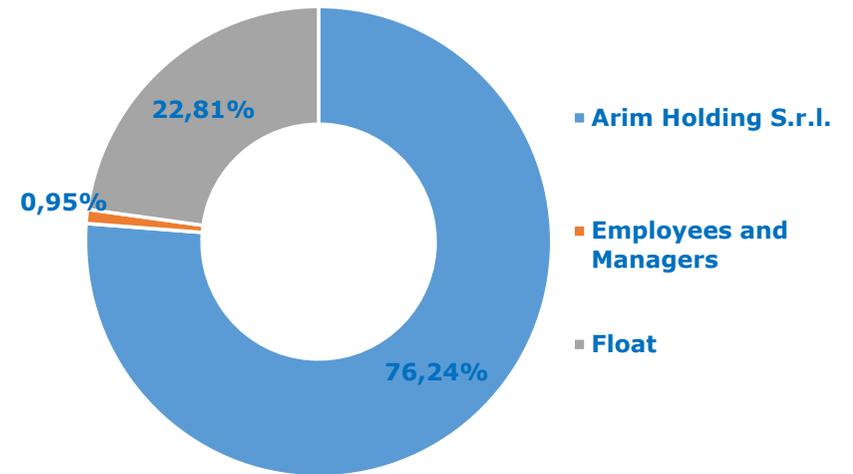
## STOCK PERFORMANCE

**Market:** AIM Italia  
**Ticker:** EDAC  
**Shares:** 7.924.237

**Price (22/09/2020):** €5,78  
**Market Cap (22/09/2020):** ~ €45,8M  
**Avg. Volume\*:** 11.449 shares



## SHAREHOLDER STRUCTURE



\* from the IPO



#### HEADQUARTER

**Edac SpA**

Viale Brigate Partigiane 18/e  
16129 Genova  
Tel: 010-3106912  
Fax: 010-3106440

**Carlo Sirombo, CFO**

#### INVESTOR RELATOR

**Maria Concu, Investor Relator**

[Investor.relator@ediliziacrobatika.com](mailto:Investor.relator@ediliziacrobatika.com)

#### NOMAD E CORPORATE BROKER

**Banca Profilo S.p.A.**

[ediliziacrobatika@bancaprofilo.it](mailto:ediliziacrobatika@bancaprofilo.it)

Tel: 02.584081