

COMUNICATO STAMPA

Techedge Group chiude il 2020 con utili in crescita e miglioramento di tutti gli indicatori economici e finanziari

- **Ricavi consolidati: 205,4 milioni di Euro (di cui 199,4 Ricavi Netti), in crescita dell'1% a parità di cambio**
- **EBITDA consolidato: 27,6 milioni di Euro, in aumento del 17% rispetto ai 23,5 milioni di Euro del 31.12.2019**
- **EBIT consolidato: 20,2 milioni di Euro, in aumento del 24% rispetto ai 16,2 milioni di Euro del 31.12.2019**
- **Risultato netto consolidato: 13 milioni di Euro, in miglioramento del 24% rispetto ai 10,5 milioni di Euro del 31.12.2019**
- **Posizione finanziaria netta del Gruppo: positiva per 17,9 milioni di Euro rispetto alla posizione al 31.12.19 che risultava negativa per 0,3 milioni di Euro**

Milano, 18 marzo 2021 - Il Consiglio di Amministrazione di Techedge S.p.A., tenuto in data 18 marzo 2021, ha esaminato e approvato il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2020 e la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario (DNF) redatta ai sensi del D.Lgs 254/2016, che verranno sottoposti all'Assemblea degli Azionisti prevista il 29 aprile 2021.

Il Gruppo Techedge ha conseguito risultati economici in miglioramento rispetto al 2019 sia pure a fronte di una crescita della top line che si è appiattita in corso d'anno partendo dai livelli mid single digit del primo semestre per arrivare a stabilizzarsi intorno all'1% di aumento dei Ricavi Netti su base annua a parità di cambio. Un risultato estremamente positivo se si considera il contesto senza precedenti nel quale lo si è conseguito, nel quale in molti casi e per periodi di settimane o mesi si è registrato il blocco di una parte rilevante delle attività produttive, distributive e di consumo e contemporaneamente la sospensione, la revisione ed il rinvio dei piani di investimento di diversi clienti.

A fronte di Ricavi Netti pari a 199,4 milioni di Euro e Ricavi totali pari a 205,4 milioni di Euro, sostanzialmente stabili rispetto al 2019 a livello corrente (rispettivamente pari a 200,5 milioni di Euro e 206,3 milioni di Euro), la Redditività Operativa è migliorata significativamente in virtù della crescita a doppia cifra sia dell'EBITDA (+17%) da 23,5 milioni di Euro (margine pari al 11,7%) a 27,6 milioni di Euro (margine pari al 13,8%) sia dell'EBIT (+24%) da 16,2 milioni di Euro (margine pari all'8,1%) a 20,2 milioni di Euro (margine pari a 10,1%).

Il miglioramento della redditività operativa è il risultato delle azioni di aumento della flessibilità e produttività dell'organizzazione aziendale e di contenimento dei costi messe in atto a fronte della diffusione della pandemia, pur senza fare ricorso a strumenti di riduzione dell'orario di lavoro o dell'occupazione ed anzi promuovendo lo sviluppo quantitativo e qualitativo dei dipendenti del Gruppo e preservandone la professionalità e la formazione.

A livello finanziario l'attenzione alla gestione del circolante e della liquidità hanno consentito di generare cassa a livello operativo con un free cash flow pari a 24,7 milioni di Euro e di migliorare la PFN rispetto al 31 dicembre 2019 passando da un indebitamento finanziario pari a 0,3 milioni di Euro, a una posizione finanziaria netta positiva pari a 17,9 milioni di Euro con la liquidità che a fine dicembre si è attestata su un valore di 45,5 milioni di Euro.

Domenico Restuccia, Amministratore Delegato del Gruppo Techedge, ha commentato:

“Il 2020 è stato un anno impegnativo, che ci ha costretto a operare in uno scenario di incertezza globale. La pandemia ha accelerato molte tendenze già in atto sul fronte della trasformazione digitale e della sostenibilità, promuovendo una vera rivoluzione dei comportamenti e delle forme di consumo dei beni e dei servizi ed evidenziando la necessità di adottare approcci più virtuosi in ottica di economia circolare.

In questo anno pieno di sfide abbiamo saputo trasformare le difficoltà in opportunità di resilienza e sviluppo, continuando a investire sulle persone e sulle competenze digitali con l'obiettivo di essere un partner sempre più strategico per tutte le aziende che vogliono sfruttare la tecnologia per trasformarsi in nuovi leader sostenibili. I risultati del 2020 sono una dimostrazione della bontà della visione strategica di lungo periodo condivisa da tutto il management del Gruppo, che da sempre guida le nostre scelte e che continuerà ad accompagnarci nei prossimi percorsi di crescita e valorizzazione del business.”

Vincenzo Giannelli, Direttore Generale del Gruppo Techedge, ha aggiunto:

“Durante tutto il 2020 ci siamo mossi secondo un piano d'azione articolato a livello globale e concentrato su tre linee esecutive: la messa in sicurezza del personale tramite protocolli specifici, chiusura degli uffici e remote working; la continuità di tutti i servizi infrastrutturali, progettuali e di manutenzione in corso presso i clienti; l'attenzione estrema all'equilibrio economico e finanziario del Gruppo mediante l'intensificazione delle attività di monitoraggio e controllo.

Queste tre direttrici chiave ci hanno consentito di mantenere la rotta e proseguire con le nostre strategie di crescita di medio e lungo termine su diversi fronti, non solo continuando a supportare i clienti tradizionali ma anche acquisendone di nuovi in corso d'anno, permettendoci di chiudere un anno difficile come il 2020 con ottimi risultati finanziari.”

Eventi importanti per la Corporate Governance

Il 2020 è stato anche un anno contrassegnato da eventi importanti per la Corporate Governance del Gruppo Techedge.

Nel mese di luglio è stata annunciata da parte del fondo One Equity Partner, in accordo con alcuni azionisti di minoranza che detenevano una quota azionaria pari a circa il 30%, la volontà di lanciare una Offerta Pubblica d'Acquisto sull'intero capitale della società. Tale offerta, lanciata ad un prezzo pari a 5,40 Euro per azione e pur successivamente rivista al rialzo a 5,70 Euro, non ha mai raggiunto le soglie di maggioranza previste per la sua efficacia nelle diverse fasi e pertanto si è chiusa nel mese di ottobre senza successo.

A tale esito negativo dell'OPA di One Equity Partner ha contribuito in modo determinante la volontà espressa attraverso un patto di sindacato di blocco da parte dell'azionista di maggioranza relativa (nonché Presidente e Amministratore Delegato del Gruppo) in accordo con una serie di manager azionisti della società e con il fondo Equilybra Capital Partners.

Successivamente nel mese di novembre, in seguito a una serie di operazioni che hanno portato alla costituzione di una Newco (Atena) in cui sono confluite le quote azionarie dell'azionista di maggioranza relativa e del fondo Equilybra e al rinnovo del patto di sindacato, si sono determinate le condizioni per il lancio di una Operazione Pubblica d'Acquisto obbligatoria ai sensi dell'art. 101 del TUF. Tale Offerta lanciata attraverso la SPC Temistocle, interamente controllata da Atena, si è chiusa alla fine di febbraio con una adesione che ha portato la quota dell'Offerente in combinazione con gli altri aderenti al patto di sindacato vicino alla soglia del 99%. L'Offerente ha successivamente comunicato la sua volontà di non ripristinare il flottante; pertanto nei primi giorni di marzo l'intera quota azionaria residua è stata acquisita dall'Offerente e dal 3 marzo con il delisting le azioni di Techedge non sono più quotate sul mercato azionario.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti, in sede ordinaria, per il prossimo 29 aprile 2021, in unica convocazione, per deliberare sull'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020, oltre che per la presentazione del bilancio consolidato e della dichiarazione non finanziaria. L'Assemblea degli Azionisti si riunirà, altresì, per la nomina del Collegio Sindacale. Nel sottoporre all'Assemblea degli Azionisti l'approvazione del Bilancio Separato al 31 dicembre 2020, che evidenzia un utile netto di Euro 5.611.888, il CdA ha proposto inoltre che l'Assemblea approvi di destinare tale utile netto ad utile a nuovo.

Il Consiglio di Amministrazione ha delegato il proprio Presidente per la convocazione dell'Assemblea dei Soci secondo i termini di legge. La documentazione richiesta dalla normativa vigente in relazione agli argomenti sopra esposti, unitamente al progetto di Bilancio d'esercizio della Società e al Bilancio Consolidato del Gruppo Techedge al 31 dicembre 2020, verrà depositata presso la sede sociale.

Sono allegati al presente comunicato Stato Patrimoniale, Conto Economico consolidato e Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2020.

Situazione Patrimoniale e Finanziaria Consolidata al 31 dicembre 2020

| in migliaia di Euro | Al 31 dicembre | |
|---|----------------|---------------|
| | 2020 | 2019 |
| Lavori in corso su ordinazione | 5.390 | 7.078 |
| Crediti Commerciali | 61.013 | 57.920 |
| Debiti commerciali | (15.895) | (15.089) |
| Capitale circolante netto commerciale | 50.508 | 49.909 |
| Crediti per imposte | 166 | 5.412 |
| Altre attività correnti | 1.884 | 1.469 |
| Debiti per imposte | (1.718) | (6.768) |
| Fondi per rischi ed oneri | (179) | (366) |
| Altre passività correnti | (22.513) | (20.315) |
| Capitale circolante netto | 28.147 | 29.341 |
| Attività Materiali | 2.100 | 2.693 |
| Avviamento | 42.338 | 44.888 |
| Altre attività immateriali | 4.365 | 4.094 |
| Immobilizzazioni diritto d'uso | 8.141 | 9.828 |
| Partecipazioni | 194 | 345 |
| Attività finanziarie | 26 | 78 |
| Attività per imposte anticipate | 4.211 | 1.679 |
| Altre attività non correnti | 286 | 359 |
| Benefici a dipendenti | (11.125) | (8.904) |
| Passività per imposte differite | (357) | (250) |
| Altri debiti e passività non correnti | | (75) |
| Arrotondamenti | | |
| Capitale immobilizzato netto | 50.179 | 54.735 |
| Capitale investito netto | 78.326 | 84.076 |
| Patrimonio netto consolidato | 96.278 | 83.773 |
| Indebitamento/(disponibilità) finanziario netto | (17.952) | 303 |
| Mezzi propri e indebitamento finanziario | 78.326 | 84.076 |

Conto Economico Consolidato Riclassificato al 31 dicembre 2020

| in migliaia di Euro | Al 31 dicembre | | |
|---|----------------|---------------|--------------|
| | Descrizione | 2020 | 2019 |
| Ricavi netti | 199.414 | 200.456 | (1.042) |
| Altri ricavi | 5.956 | 5.824 | 132 |
| Acquisti | (14.448) | (13.441) | (1.007) |
| Costi servizi e diversi | (37.982) | (47.804) | 9.822 |
| Costo del lavoro | (125.384) | (121.481) | (3.903) |
| Margine Operativo Lordo (EBITDA) | 27.556 | 23.554 | 4.002 |
| Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti | (7.399) | (7.300) | (99) |
| Risultato Operativo (EBIT) | 20.157 | 16.254 | 3.903 |
| Proventi e oneri finanziari | (2.665) | (1.120) | (1.545) |
| Altri Proventi/Oneri da Partecipazioni | (186) | (640) | 454 |
| Risultato prima delle imposte | 17.306 | 14.494 | 2.812 |
| Imposte sul reddito | (4.276) | (3.985) | (291) |
| Risultato da gestione ordinaria | 13.030 | 10.509 | 2.521 |
| Utile/Perdite di attività destinate alla vendita | | | |
| Risultato netto | 13.030 | 10.509 | 2.521 |
| Utile attribuibile alle interessenze di pertinenza di terzi | (67) | (164) | 97 |
| Risultato di Gruppo | 13.096 | 10.673 | 2.423 |

Posizione Finanziaria Netta Consolidata al 31 dicembre 2020

| in migliaia di Euro | Al 31 dicembre | |
|--|-----------------|-----------------|
| | 2020 | 2019 |
| A. Cassa e depositi bancari | 45.523 | 34.650 |
| B. Altre disponibilità liquide | | - |
| C. Titoli detenuti per la negoziazione | | - |
| D. Liquidità (A)+(B)+(C) | 45.523 | 34.650 |
| E. Crediti finanziari correnti | 71 | 79 |
| F. Debiti bancari a breve termine | (340) | (2.025) |
| G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente | (8.876) | (6.074) |
| H. Altri debiti finanziari correnti | (258) | (4.531) |
| I. Passività finanziarie IFRS16 correnti | (3.756) | (4.002) |
| I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)+(I) | (13.230) | (16.632) |
| J. Posizione finanziaria corrente netta (D)+(E)+(I) | 32.363 | 18.097 |
| K. Debiti bancari non correnti | (8.825) | (11.716) |
| L. Obbligazioni emesse | | - |
| M. Altri debiti non correnti | (871) | (628) |
| N. Passività finanziarie IFRS16 non correnti | (4.715) | (6.056) |
| O. Indebitamento finanziario non corrente (K)+(L)+(M)+(N) | (14.411) | (18.400) |
| P. Posizione finanziaria netta (J)+(O) | 17.952 | (303) |