

Il CDA di algoWatt approva la Relazione finanziaria consolidata al 30 giugno 2022. Migliorano Ebitda e Risultati operativi

- Ricavi pari a Euro 9,3 milioni (Euro 9,8 milioni al 30/06/2021; -5%)
- EBITDA pari a Euro 0,4 milioni (Euro 25mila al 30/06/2021) con Ebitda Margin al 4,5%
- EBIT pari a Euro -1,7 milioni (Euro -2,6 milioni al 30/06/2021; +33,1%), Risultato ante imposte (EBT) pari a Euro -2 milioni (Euro -3,6 milioni al 30/06/2021; +43,8%)
- Risultato Netto pari a Euro -1,8 milioni (Euro -3,7 milioni al al 30/06/2021; +51,2)
- Posizione Finanziaria Netta pari a Euro 13,5 milioni (Euro 12,8 milioni al 31/12/2021; +5,73%)
- Patrimonio Netto pari a Euro 10,5 milioni (Euro -12,1 milioni al 31/12/2021; -13,4%)
- EBITDA superiore alle previsioni di Piano atteso per la chiusura dell'esercizio*
- Aggiornamento del calendario eventi societari

algoWatt S.p.A., *GreenTech Solutions Company* quotata sul mercato telematico azionario (MTA) di Borsa Italiana, comunica che il Consiglio di Amministrazione della Società, riunitosi in data odierna, ha approvato la Relazione finanziaria consolidata al 30 giugno 2022.

Il Presidente e Amministratore delegato di algoWatt, Stefano Neri, ha dichiarato*:

“Con i risultati del primo semestre 2022, chiudiamo l'implementazione della prima fase del Piano di risanamento e dell'Accordo finanziario e intendiamo, fin da ora, dimostrare la proattività della nuova governance nel mettere in pratica la revisione strategica prevista dal Piano industriale 2022-2024. Siamo confidenti che la seconda parte dell'esercizio, in linea con quanto avvenuto negli anni precedenti, porti a una significativa crescita del business e dei risultati. In particolare, anche in ragione delle stime e delle previsioni che possiamo assumere nell'attuale congiuntura, riteniamo che alla chiusura dell'esercizio 2022 saremo in grado di superare l'obiettivo di EBITDA che abbiamo indicato nel Piano industriale (circa Euro 4,5 milioni). Infine, per aumentare la simmetria informativa tra azienda e investitori, la trasparenza sulle azioni che stiamo intraprendendo e migliorare, nel contempo, la comprensione delle decisioni aziendali e dei loro riflessi sulle performance, abbiamo assunto la decisione di pubblicare i risultati trimestrali, fornendo al mercato un'informativa più tempestiva”.

Principali risultati economici e finanziari

I ricavi sono pari a **Euro 9,3 milioni** (Euro 9,8 milioni al 30/06/2021; -5%). Va evidenziato che la prima parte dell'esercizio è stata dedicata, a seguito del nuovo Piano di risanamento e dell'Accordo finanziario, all'implementazione della revisione dell'impostazione strategica, contraddistinta da una semplificazione della struttura aziendale, con l'eliminazione delle tre business unit per aumentare l'efficienza e ottimizzare i costi. In particolare, è stato impresso un forte cambiamento organizzativo, orientato alla vicinanza e al supporto al

cliente con nuove strutture (software factory, gestione centralizzata dei progetti, solution delivery e processi aziendali migliorati). La Direzione Aziendale si attende un impulso alla crescita dei volumi del business nella seconda parte dell'esercizio, anche sulla base del buon andamento riscontrato nell'acquisizione di nuovi ordini. L'**EBITDA** si attesta a **Euro 0,4 milioni** con un incremento considerevole rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio (Euro 25mila al 30/06/2021), con **Ebitda Margin** pari al **4,5%** in consistente crescita. L'**EBITDA Adjusted**, al lordo dei costi relativi alla ristrutturazione (pari a Euro 291 mila) e agli oneri diversi di gestione e sopravvenienze passive (pari a Euro 406 mila) si attesta a Euro 1 milione circa (Euro 1 milione al 30 giugno 2021). L'**EBITDA MARGIN adjusted** ammonta a circa il 11,2% (10,5% al 30 giugno 2021).

Il **Risultato Operativo Netto (EBIT)** è negativo per **Euro -1,7 milioni**, con un miglioramento di quasi Euro 0,9 milioni rispetto al corrispondente dato dell'esercizio precedente (Euro -2,6 milioni al 30/06/2021; + 33,1%). La variazione è imputabile in prevalenza alla minore incidenza degli ammortamenti e delle svalutazioni.

Il **Risultato ante imposte (EBT)** si attesta a **Euro -2 milioni** (Euro -3,6 milioni al 30 giugno 2021; in miglioramento del 43,8%), per effetto principalmente dei minori oneri finanziari. Si ricorda che l'accordo di ristrutturazione con banche e obbligazionisti ha previsto la maturazione di interessi sul debito oggetto di manovra finanziaria solo fino al 30 giugno 2021.

Il **Risultato netto** pari a **Euro -1,8 milioni**, rispetto a Euro -3,7 milioni al 30/06/2021, è in sensibile miglioramento (51,2%) rispetto all'esercizio precedente, per gli effetti sopra descritti.

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a **Euro 13,5 milioni** (Euro 12,8 milioni al 31/12/2021; +5,73%), con un indebitamento suddiviso in quota a breve per Euro 1,3 milioni e quota a lungo per Euro 12,2 milioni.

L'indebitamento corrente al 30 giugno 2022 accoglie principalmente le linee di credito a breve termine utilizzate come anticipo fatture. La parte non corrente dell'indebitamento accoglie principalmente l'esposizione residua nei confronti delle banche, per gli effetti del nuovo accordo finanziario sottoscritto dalla Società e dalla sua controllante Italeaf in data 22 giugno 2021 e divenuto pienamente efficace al verificarsi di tutte le condizioni sospensive in data 30 luglio 2021.

Il **Patrimonio Netto** è pari a **Euro 10,5 milioni** circa (Euro 12,1 milioni al 31/12/2021; -13,4%). Il Patrimonio Netto tiene conto anche delle azioni proprie detenute in portafoglio, che ammontano a n° 1.012.998 (2,15% del capitale sociale).

Evoluzione prevedibile della gestione

Lo scenario internazionale continua a essere caratterizzato dalla elevata incertezza legata al conflitto tra Russia e Ucraina, da forti pressioni inflazionistiche, trainate dalle quotazioni dei prodotti energetici e dal cambio di intonazione della politica monetaria.

Le prospettive di crescita per i prossimi mesi appaiono condizionate negativamente dal proseguimento della fase inflattiva, dal deterioramento del saldo della bilancia commerciale e dalla caduta della fiducia delle famiglie. Tuttavia, le aspettative delle imprese mostrano ancora contenuti e diffusi miglioramenti.

Le tensioni geopolitiche descritte, l'inflazione, l'aumento dei tassi d'interesse e gli ultimi lockdown imposti dal governo cinese per la recrudescenza dei contagi da Covid-19 rappresentano le principali sfide alla crescita

economica generale che stanno inducendo le principali Banche e Istituzioni mondiali a rivedere al ribasso le stime di crescita per l'anno in corso e che aumentano il contesto generale di aleatorietà e turbolenza nei mercati.

Tali circostanze e scenari, aprono nuove opportunità potenziali per aziende come algoWatt pienamente inserite nell'emergente settore Green Tech, legato alla tecnologia pulita, ovvero a prodotti e/o servizi che migliorano le prestazioni operative riducendo allo stesso tempo i costi, il consumo di energia, i rifiuti e gli effetti negativi sull'ambiente. Avendo già anticipato questo scenario con la semplificazione del modello organizzativo - caratterizzato dall'individuazione dei mercati di riferimento Green Energy & Utility, Green Enterprise & City e Green Mobility -, algoWatt intende perseguire queste scelte strategiche, inserendosi nei filoni di crescita individuati dal Green New Deal europeo, dal PNRR, dalle politiche di stimolo alla digitalizzazione ed a quelle per la lotta ai cambiamenti climatici e la per decarbonizzazione dell'economia.

Il Gruppo sta operando per dare attuazione al Piano di risanamento ex art. 67 comma 3, lettera d), L.F. e all'Accordo finanziario connesso, In particolare, il rispetto dei covenant e degli obiettivi è stato inserito nel nuovo piano 2022-2024 presentato nei mesi scorsi e rappresenta nelle sue linee strategiche il principale terreno di impegno della società nel breve e nel medio periodo e, comunque, nell'orizzonte del Piano stesso. Per quanto riguarda algoWatt, sarà consolidato e rafforzato il business connesso allo sviluppo di software e all'integrazione di sistema verso clienti leader nei rispettivi settori. Proprio in questo ambito il Gruppo intende assecondare i veloci e profondi cambiamenti tecnologici ed una costante evoluzione della composizione delle professionalità e delle competenze da aggregare nella realizzazione dei servizi e delle soluzioni, con la necessità di un continuo sviluppo e aggiornamento di nuovi prodotti e servizi, e tempestività nel go-to-market. A ciò si aggiunge il prospettato rilancio della TerniEnergia Progetti Srl, che dovrà operare nei settori dell'installazione di impianti rinnovabili, dell'efficienza energetica, delle ristrutturazioni immobiliari finalizzate all'ammodernamento e alla riqualificazione energetica e all'integrazione tecnologica, rispondendo alla domanda crescente di autoconsumo, dell'elettrificazione dei consumi, della produzione di energia rinnovabile, della riduzione della dipendenza energetica dall'estero.

Tali prospettive, unitamente al portafoglio di ordini acquisito al 30 giugno 2022 oltre ad un ulteriore backlog in fase di formalizzazione, consentono agli amministratori di guardare con ottimismo al proseguo dell'esercizio e, più in generale, agli esercizi successivi, anche con riferimento al rispetto degli impegni finanziari imposti dalla manovra finanziaria.

Infine, il Gruppo continuerà ad esplorare la possibilità di perseguire operazioni straordinarie volte a sostenere la continuità e la crescita.

INFORMAZIONI AGGIUNTIVE RICHIESTE DA CONSOB AI SENSI DELL'ART.114 DLGS. N.58/98 (TUF)

L'eventuale mancato rispetto dei *covenant*, dei *negative pledge* e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione a data aggiornata del grado di rispetto di dette clausole

alگوWatt in data 7 dicembre 2021, a seguito del closing per la cessione delle quote rappresentative dell'intero capitale sociale di tre società agricole, ha comunicato di aver conseguito il covenant relativo al Parametro Finanziario 2021, che prevedeva il perfezionamento di dismissioni per un controvalore pari ad almeno Euro 9 milioni, come previsto dalla Manovra Finanziaria correlata al Piano di Risanamento.

Per quanto concerne gli impegni finanziari (covenant) relativi all'esercizio che chiude al 31 dicembre 2022, si evidenzia che la capogruppo alگوWatt è obbligata al rispetto di un rapporto PFN/Ebitda al massimo pari a 4 (che, negli esercizi successivi passerà a 3) e che la sua controllante Italeaf è impegnata al rimborso di debiti al ceto bancario per un importo minimo di Euro 6 milioni tramite la cessione di asset industriali. Per maggiori dettagli in merito ai covenant si rimanda al Paragrafo 3.3.1 "Valutazioni sulla continuità aziendale" delle Note Esplicative.

Per quanto concerne il covenant gravante su alگوWatt, sulla base dei risultati consuntivati al 30 giugno 2022, degli ordini acquisiti ed in corso di acquisizione alla stessa data, gli amministratori ritengono che il rispetto del covenant sia ragionevolmente prevedibile.

Lo stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari del Gruppo AlگوWatt, con l'evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivi rispetto a quelli previsti

Si rinvia al piano industriale 2022-2024 "Leading the clean energy transition", diffuso in data 29 marzo 2022 dalla società e contestualmente presentato al mercato, nonché a quanto riportato nel paragrafo 3.3.1. delle Note Esplicative nel quale sono riportati gli aggiornamenti sull'implementazione del nuovo Piano Industriale e dell'Accordo Finanziario.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Filippo Calisti, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'art. 154-bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Deposito documentazione

Si informa che la Relazione finanziaria consolidata al 30 giugno 2022 di alگوWatt, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data odierna, sarà messa a disposizione del pubblico, unitamente alla relazione della società di revisione, nelle modalità previste dalla normativa vigente.

Aggiornamento del calendario eventi societari

alگوWatt S.p.A., al fine di agevolare l'attività degli operatori del mercato finanziario, ai sensi dell'art. 2.6.2 del Regolamento di Borsa Italiana S.p.A., comunica il seguente aggiornamento del Calendario eventi societari diffuso in data 3 febbraio 2022:

10 novembre 2022 – Riunione del Consiglio di Amministrazione per approvazione Resoconto Intermedio di gestione al 30 settembre 2022.

Eventuali variazioni al calendario sopra riportato, nonché le informazioni relative ad incontri con analisti finanziari ed investitori istituzionali saranno tempestivamente comunicate.

Il calendario degli eventi societari è a disposizione del pubblico sul sito internet della Società www.algowatt.com, nella sezione “Investor Relations/Calendario finanziario” nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1INFO, <http://www.1info.it>.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Filippo Calisti, dichiara, ai sensi del comma 2 dell’art. 154-bis del Testo Unico della Finanza, che l’informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Deposito documentazione

Si informa che la Relazione finanziaria consolidata al 30 giugno 2022 di algoWatt, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data odierna, sarà messa a disposizione del pubblico, unitamente alla relazione della società di revisione, nelle modalità previste dalla normativa vigente.

Il presente comunicato stampa è disponibile anche sul sito internet della Società www.algowatt.com.

algoWatt (ALW), *GreenTech solutions company*, progetta, sviluppa e integra soluzioni per la gestione dell’energia e delle risorse naturali, in modo sostenibile e socialmente responsabile. La Società fornisce sistemi di gestione e controllo che integrano dispositivi, reti, software e servizi con una chiara focalizzazione settoriale: digital energy e utilities, smart cities & enterprises e green mobility. algoWatt è nata dalla fusione di TerniEnergia, azienda leader nel settore delle energie rinnovabili e dell’industria ambientale, e di Softeco, un provider di soluzioni ICT con oltre 40 anni di esperienza per i clienti che operano nei settori dell’energia, dell’industria e dei trasporti. La società, con oltre 200 dipendenti dislocati in 7 sedi in Italia e investimenti in ricerca e innovazione per oltre il 12% del fatturato, opera con un’efficiente organizzazione aziendale, focalizzata sui mercati di riferimento: Green Energy Utility: energie rinnovabili, energia digitale, reti intelligenti; Green Enterprise&City: IoT, analisi dei dati, efficienza energetica, automazione degli edifici e dei processi; Green Mobility: elettrica, in sharing e on demand. Mercati diversi, un unico focus: la sostenibilità. algoWatt è quotata sul mercato Euronext Milan di Borsa Italiana S.p.A..

Per informazioni:

Investor Relations
algoWatt SpA
Filippo Calisti (CFO)
Tel. +39 0744 7581
filippo.calisti@alگوWatt.com

Press Office
algoWatt SpA
Federico Zacaglioni
Tel. +39 0744 7581
Mobile +39 340 5822368
federico.zacaglioni@alگوWatt.com

**) La presente dichiarazione contiene obiettivi e previsioni che riflettono le attuali stime del Management della Società in merito a eventi futuri. Tali previsioni comprendono, ma non si limitano a, tutte le informazioni diverse dai dati di fatto, incluse, senza limitazione, quelle relative ai risultati operativi, la strategia, i piani, gli obiettivi e gli sviluppi futuri nei mercati in cui il Gruppo opera o intende operare. La capacità del Gruppo di ottenere risultati e obiettivi previsti dipende da fattori esterni. I risultati effettivi potrebbero differire da quelli previsti o impliciti nei dati previsionali.*

In allegato le seguenti tabelle di sintesi:

- Stato Patrimoniale riclassificato consolidato del Gruppo algoWatt al 30/06/2022
- Conto Economico riclassificato consolidato del Gruppo algoWatt al 30/06/2022
- Posizione Finanziaria Netta consolidata del Gruppo algoWatt al 30/06/2022

Stato Patrimoniale Consolidato Riclassificato del Gruppo algoWatt al 30/06/2022

<i>(in Euro)</i>	30 Giugno 2022	31 Dicembre 2021	Variazione	Variazione %
Immobilizzazioni immateriali	14.634.743	15.335.596	(700.853)	(4,57%)
Immobilizzazioni materiali	2.906.793	3.118.069	(211.275)	(6,78%)
Immobilizzazioni finanziarie ed altre att.	23.329.139	23.870.489	(541.350)	(2,27%)
Capitale Immobilizzato	40.870.675	42.324.154	(1.453.478)	(3,43%)
Rimanenze	8.783.958	7.988.806	795.151	9,95%
Crediti Commerciali	24.277.070	22.977.591	1.299.480	5,66%
Altre attività	9.763.202	9.342.237	420.964	4,51%
Debiti Commerciali	(29.671.115)	(29.880.465)	209.350	(0,70%)
Altre passività	(24.028.764)	(20.608.414)	(3.420.349)	16,60%
Capitale circolante netto	(10.875.650)	(10.180.245)	(695.405)	6,83%
Fondi ed altre passività non commerciali	(6.881.890)	(8.219.918)	1.338.028	(16,28%)
Capitale Investito netto	23.113.136	23.923.991	(810.855)	(3,39%)
Patrimonio netto	10.488.601	12.111.791	(1.623.190)	(13,40%)
Posizione finanziaria netta corrente	1.358.170	401.164	957.006	n.a.
Posizione finanziaria netta non corrente	12.118.664	12.344.876	(226.212)	(1,83%)
Posizione finanziaria netta complessiva	13.476.834	12.746.040	730.794	5,73%
(Attività) Passività nette possedute per la vendita	(852.299)	(933.840)	81.541	(8,73%)
Capitale Investito netto	23.113.136	23.923.991	(810.855)	(3,39%)

Conto Economico Consolidato Riclassificato del Gruppo alگوWatt al 30/06/2022

<i>(in Euro)</i>	30 Giugno 2022	30 Giugno 2021	Variazione	Variazione %
Ricavi netti delle vendite e delle prestazioni	9.274.651	9.766.684	(492.033)	(5,04%)
Costi della produzione	(2.758.470)	(3.217.926)	459.457	(14,28%)
Valore aggiunto	6.516.182	6.548.758	(32.576)	(0,5%)
Costo del personale	(6.102.883)	(6.523.783)	420.900	(6,5%)
EBITDA	413.299	24.975	388.324	n.a.
Ammortamenti, acc.ti e svalutazioni	(2.151.622)	(2.621.488)	469.866	(17,9%)
Risultato Operativo	(1.738.323)	(2.596.513)	858.190	(33,1%)
Proventi ed oneri finanziari	(273.200)	(978.828)	705.628	(72,1%)
Risultato prima delle imposte	(2.011.523)	(3.575.341)	1.563.818	(43,7%)
Imposte sul reddito	185.473	130.513	54.960	42,1%
Risultato delle attività continuative	(1.826.050)	(3.444.828)	1.618.778	(47,0%)
Risultato netto derivante dalle attività destinate alla vendita	-	(295.466)	295.466	(100,0%)
Risultato netto	(1.826.050)	(3.740.294)	1.914.244	(51,2%)

Posizione Finanziaria Netta Consolidata del Gruppo alگوWatt al 30/06/2022

<i>(in Euro)</i>	30 Giugno 2022	31 Dicembre 2021
A. Disponibilità liquide	(2.122.540)	(2.621.328)
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	(5.764)	-
D. Liquidità (A+B+C)	(2.128.304)	(2.621.328)
E. Debito finanziario corrente	2.640.985	2.285.186
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	845.489	737.306
G. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)	3.486.474	3.022.492
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)- (D)	1.358.170	401.164
I. Debito finanziario non corrente	12.118.664	12.344.876
J. Strumenti di debito	-	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	12.118.664	12.344.876
M. Indebitamento finanziario netto (H) + (L)	13.476.834	12.746.040