



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



4
PoS nel
2013



93
PoS nel
2020



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

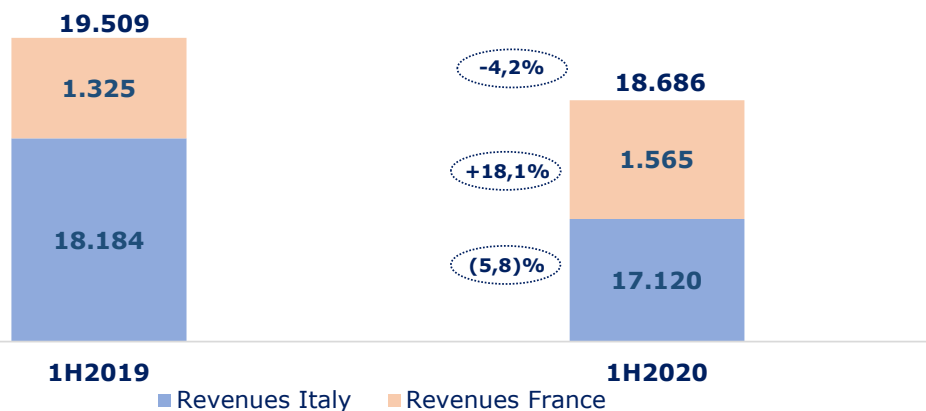
*Consolidated Perimeter + Franchisee

SOMMARIO

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

ANALISI DEI RICAVI

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



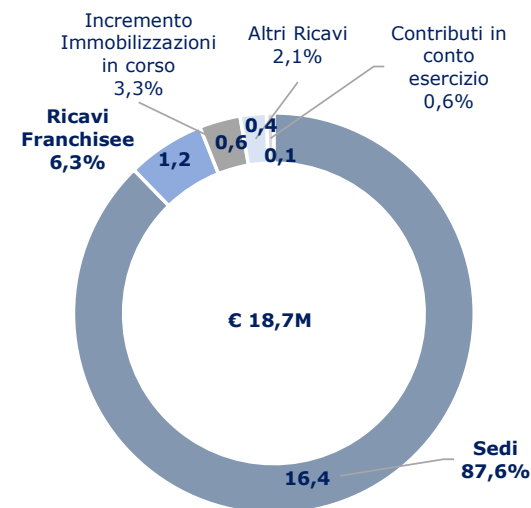
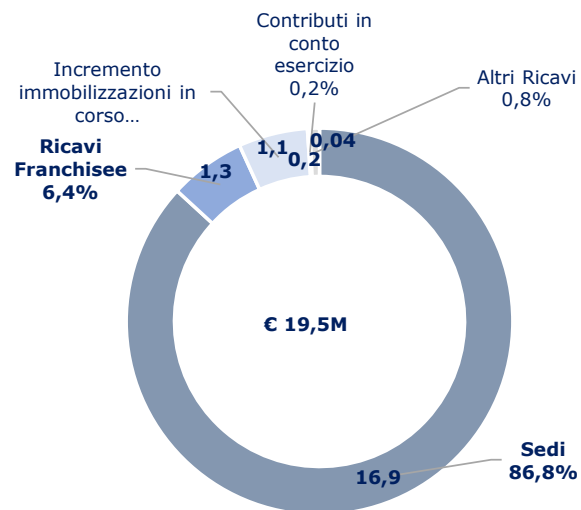
ITALY:

- ✓ 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

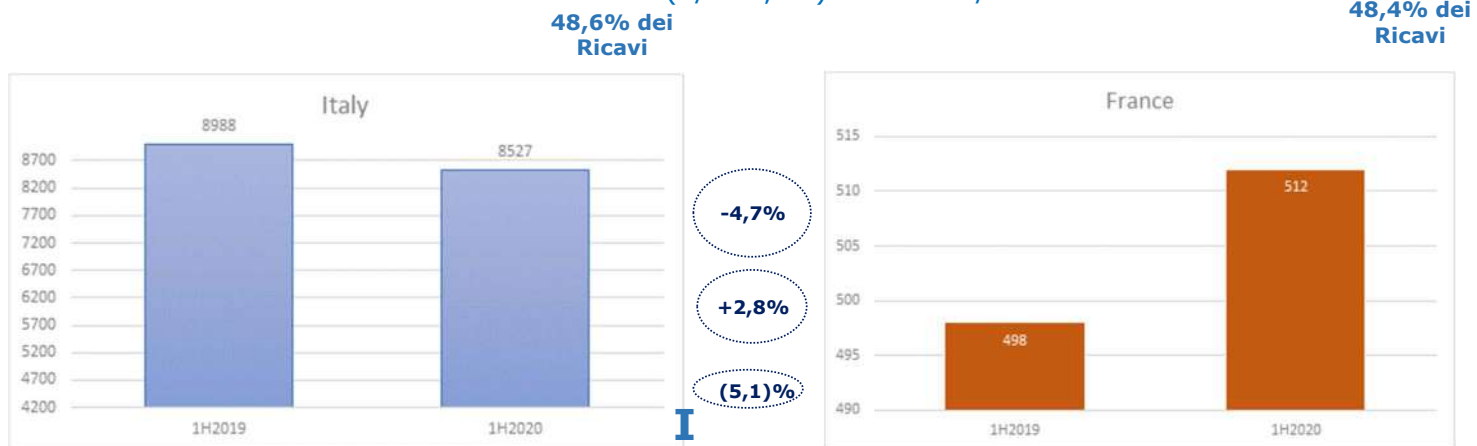
- ✓ La società ha proseguito il suo progetto di espansione territoriale investendo in 3 nuove filiali aperte.

RIPARTIZIONE DEI RICAVI CONSOLIDATI- 1H2019/1H2020



ANALISI DEL MARGINE CONTRATTUALE E DELL'EBITDA

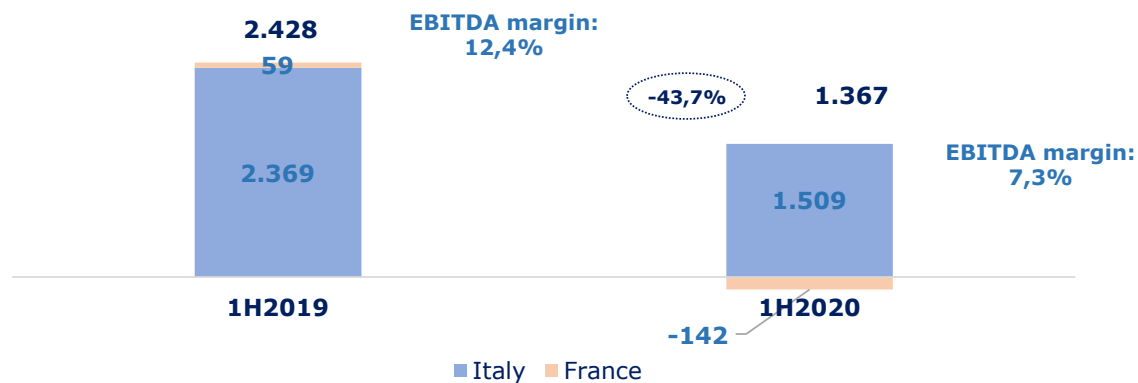
MARGINE CONTRATTUALE CONSOLIDATO (€/000; %) – 1H2019/1H2020



- ✓ 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

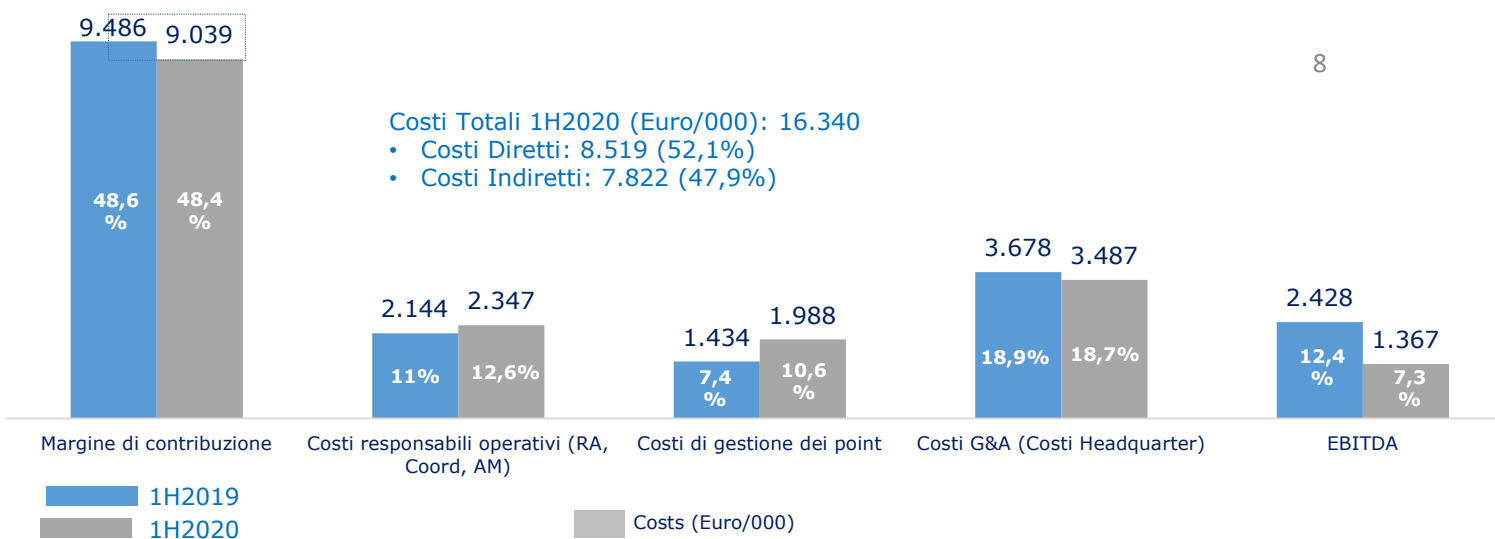
TOT TA + FRA – 1H2019: 9.486
TOT ITA + FRA – 1H2020 9.039



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

ANALISI DEI COSTI

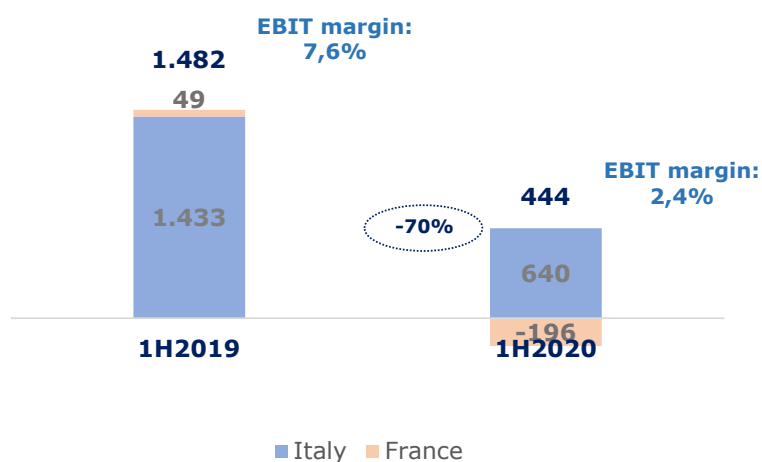
ANALISI DEI COSTI (€/000; %) – 1H2019/1H2020



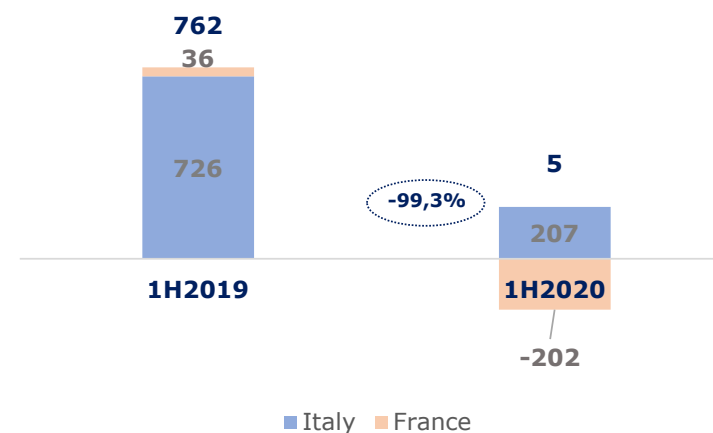
- **Costi di commessa:** rappresentati principalmente dai materiali e stipendio degli acrobati e del rappresentante tecnico commerciale.
- **Costi responsabili:** retribuzioni di Area manager, Operation manager, Operation director delle filiali e franchising (principalmente costi fissi)
- **Costi di 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)

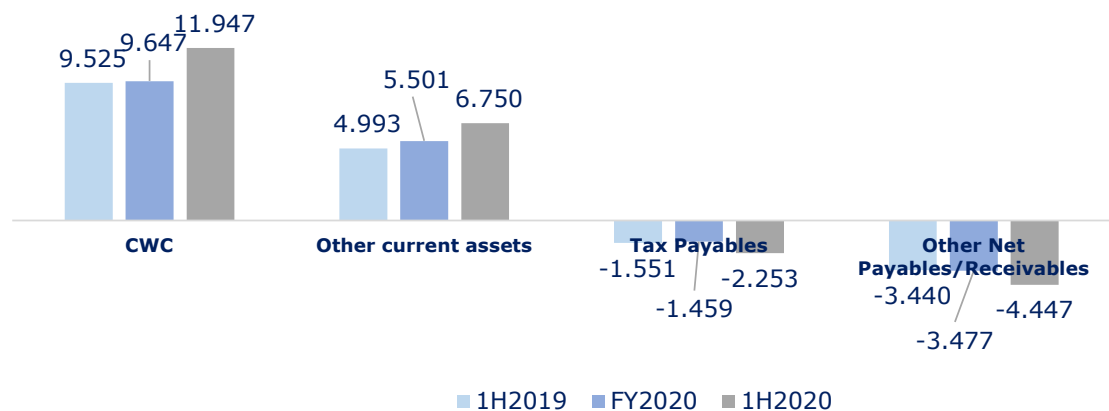
Utile Netto:

- 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 €

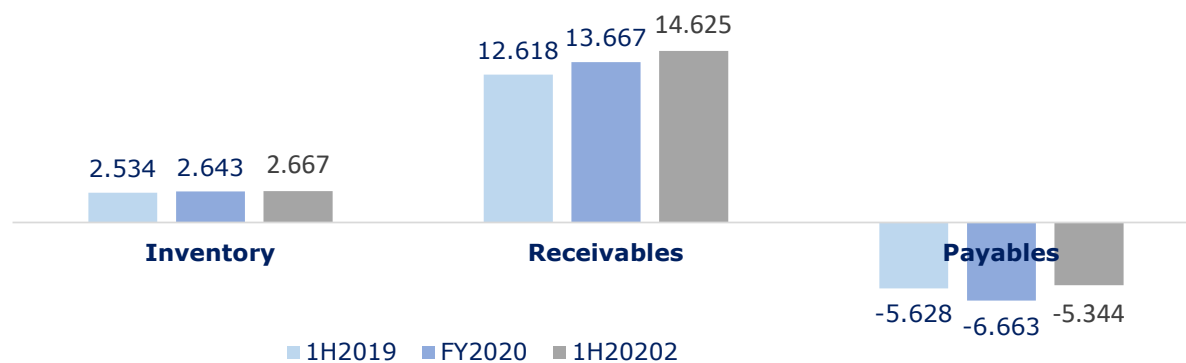
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO E ANALISI DEI FLUSSI DI CASSA

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

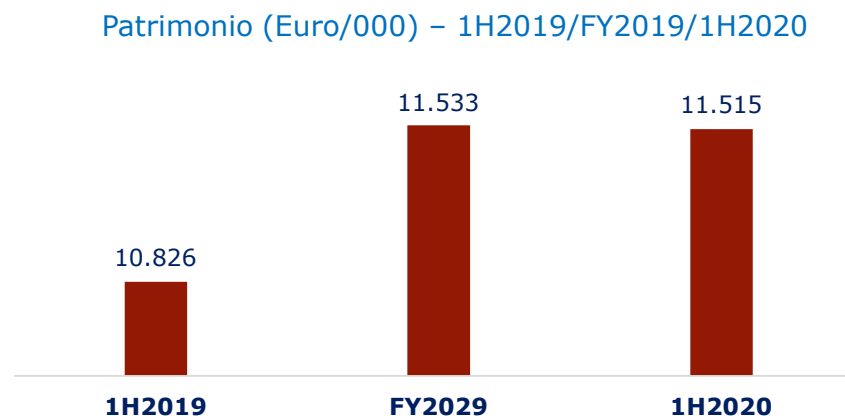
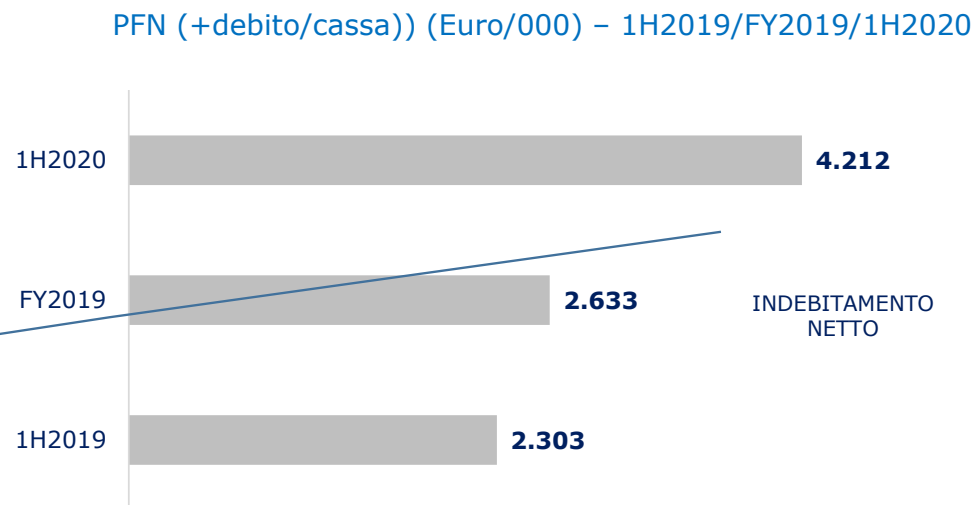
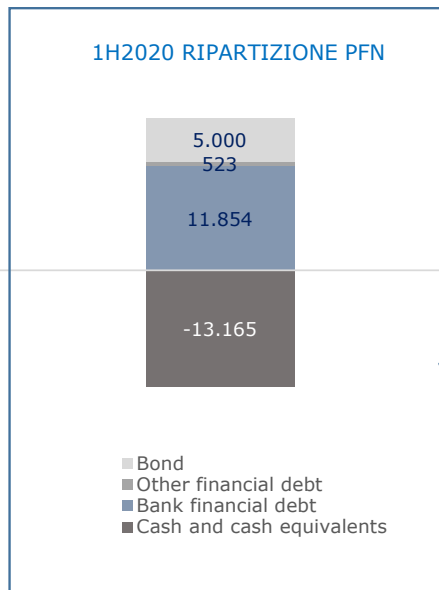
NWC 1H2019: € 9.526k
 NWC 1H2020: € 11.998k



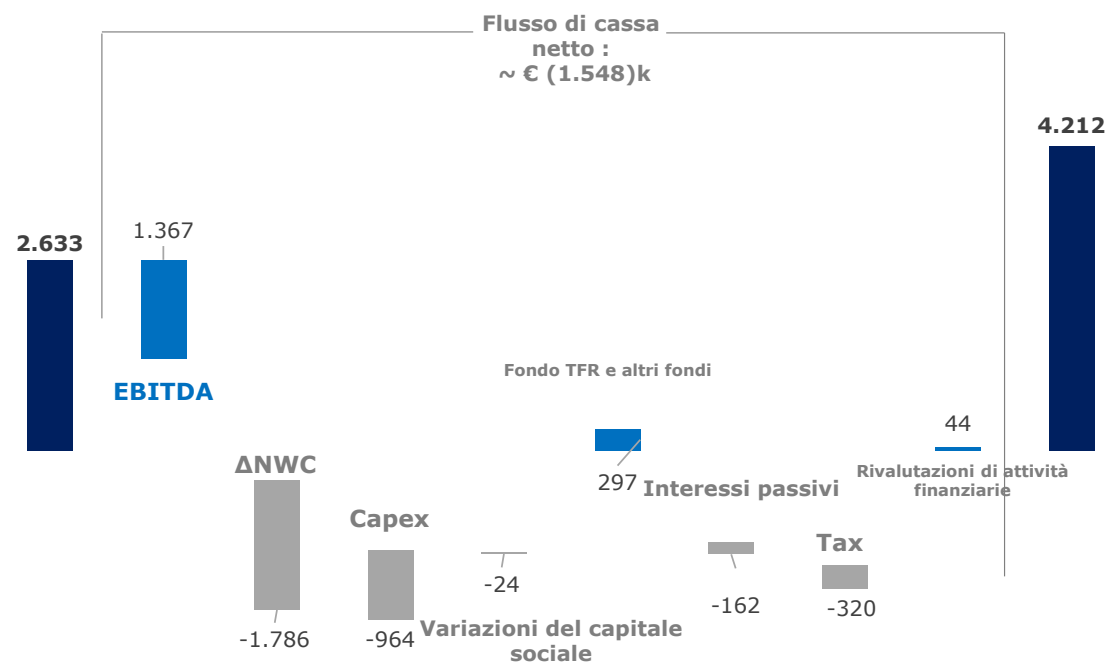
CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE(Euro/000) – 1H2019/1H2020



POSIZIONE FINANZIARIA NETTA E ANALISI DEL PATRIMONIO NETTO



ANALISI DEI FLUSSI DI CASSA DEL 1° SEMESTRE 2020



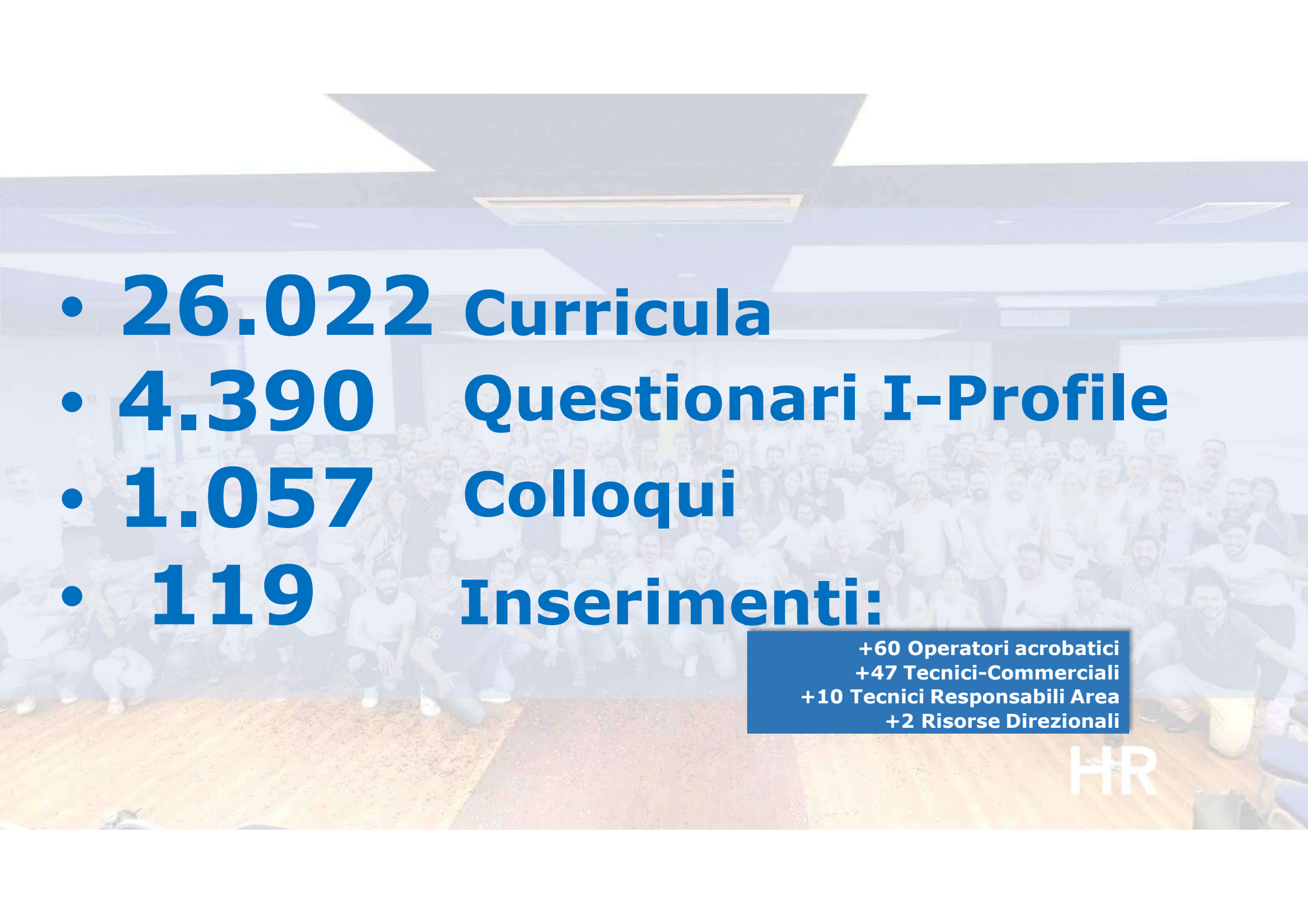


MARKETING + HR

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

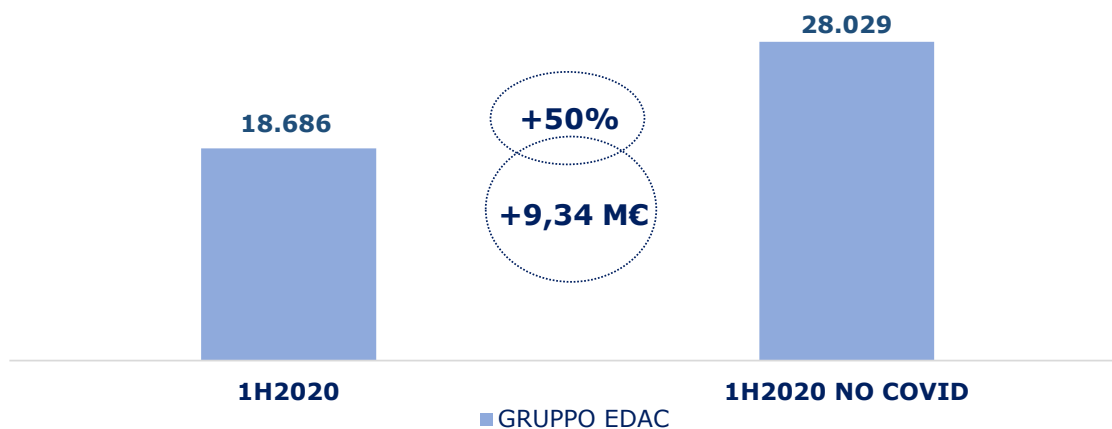
**CRESCITA +...?
PRODUZIONE**

*SE NON AVESSIMO AVUTO IL BLOCCO DI
40 GIORNATE*



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

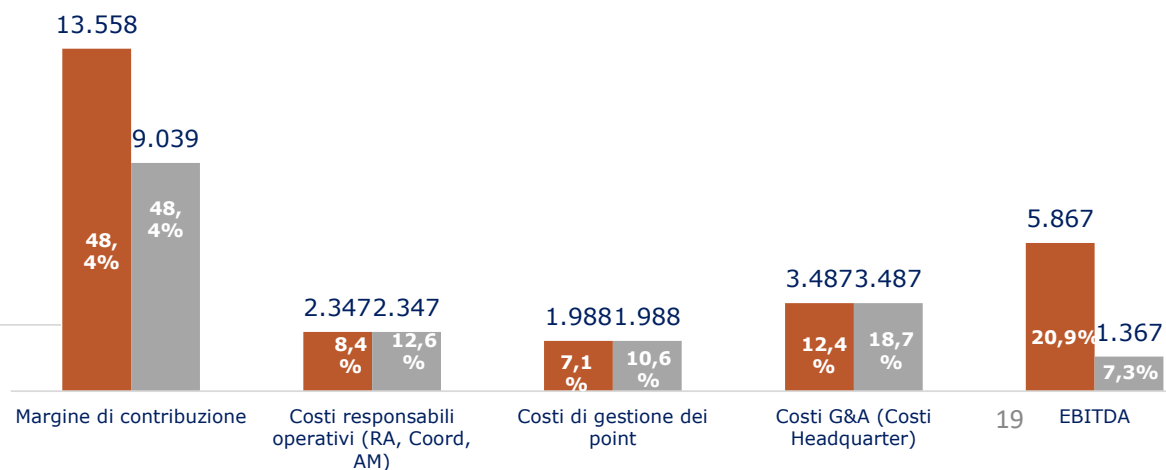
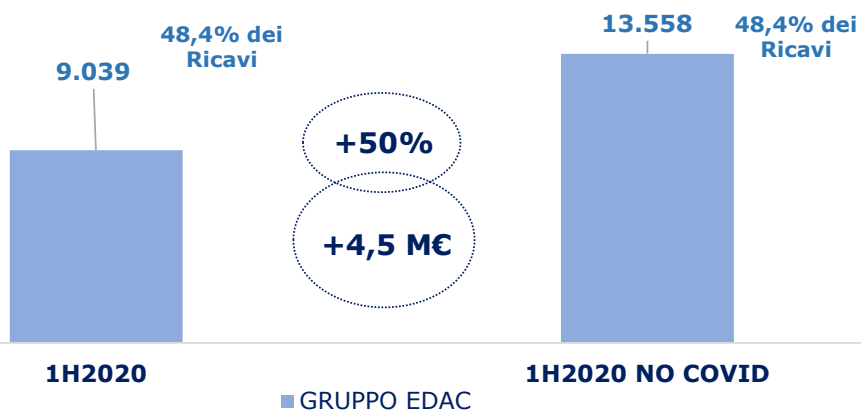
RICAVI CONSOLIDATI(€/000)



- 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)

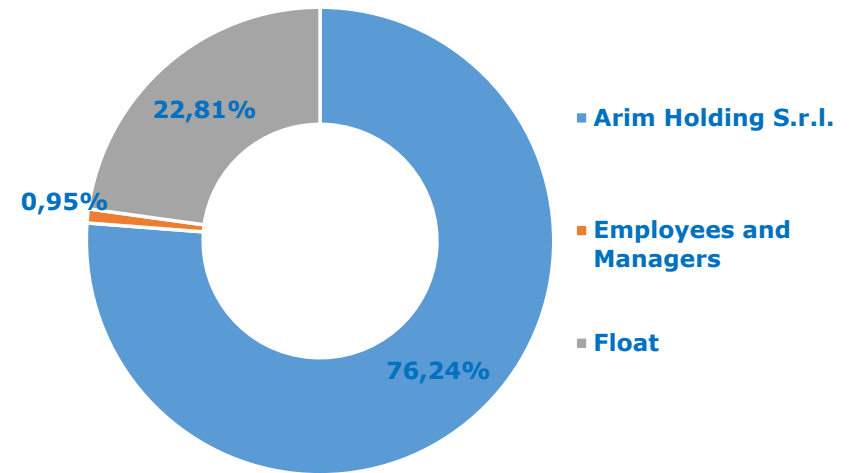
STOCK PERFORMANCE

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

NOMAD E CORPORATE BROKER

Banca Profilo S.p.A.

ediliziacrobatika@bancaprofilo.it

Tel: 02.584081