



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 1780-24-2020	Data/Ora Ricezione 27 Settembre 2020 21:21:43	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
--	---	---

Societa' : SIRIO S.P.A.
Identificativo : 137345
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : SIRIONSS01 - Silvia Di Rosa
Tipologia : 1.2
Data/Ora Ricezione : 27 Settembre 2020 21:21:43
Data/Ora Inizio : 27 Settembre 2020 21:21:44
Diffusione presunta
Oggetto : il Consiglio approva la relazione semestrale
al 30 giugno 2020

Testo del comunicato

Vedi allegato.

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SIRIO S.P.A
HA APPROVATO LA RELAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2020**

IL FATTURATO DI GENNAIO E FEBBRAIO HA REGISTRATO UN +20% MEDIO RISPETTO ALLO STESSO PERIODO DELL'ANNO PRECEDENTE

NEI MESI DA MARZO A GIUGNO LE FORZATE CHIUSURE DEI PUNTI DI VENDITA, PER LA CRISI SANITARIA COVID-19, HANNO EVIDENZIATO UNA RIDUZIONE DEL FATTURATO PARI A CIRCA IL 60% RISPETTO ALLO STESSO PERIODO DELL'ANNO PRECEDENTE

GRAZIE AD UNA PROGRESSIVA RIAPERTURA DEI PUNTI DI VENDITA SI PREVEDE UNA RIPRESA DEI LIVELLI DI FATTURATO ENTRO IL 2020 E VENGONO CONFERMATE LE LINEE GUIDA DEL PIANO STRATEGICO E I TARGET 2022

- **Ricavi totali:** € 24,8 milioni (€ 36,7 milioni)¹
- **EBITDA²:** € 3,2 milioni (€10,7 milioni)¹
- **Indebitamento netto escludendo IFRS16:** €26,1 milioni (€20,6 milioni)¹
- **Indebitamento netto con effetto IFRS16:** € 120,1 milioni (€82,9 milioni)¹
- **95 PDV aperti** rispetto a 90 PDV a fine 2019

Ravenna, 27 settembre 2020 – Il Consiglio di Amministrazione di **Sirio S.p.A (AIM:SIO)**, azienda italiana leader nella gestione del catering commerciale nel settore ospedaliero, riunitosi in data odierna, ha approvato la relazione semestrale al 30 giugno 2020.

Stefania Atzori, Amministratore Delegato di Sirio, ha commentato: *“Il primo semestre si è chiuso durante uno degli anni più complessi e dolorosi che le nostre generazioni abbiano mai vissuto. Nel caso di Sirio, poi, lo scotto da pagare è stato molto duro, considerato che il nostro settore di attività vive del contatto sociale, dei momenti di aggregazione e di condivisione: i necessari provvedimenti adottati per la tutela della salute degli italiani hanno inevitabilmente impattato sui numeri dei primi 6 mesi. Ad oggi, sono lentamente riprese le attività su tutti i punti di vendita, anche se con un andamento ancora misurato dovuto alle restrizioni sanitarie in atto. Nonostante questo, sono fiduciosa nella rinascita del nostro business, proprio perché noi italiani abbiamo dimostrato di saper rispettare le regole, di saper resistere con orgoglio e coraggio, di voler immaginare un graduale ritorno alla normalità, alla socialità e alla condivisione. E non c'è niente di più rappresentativo di un ambiente accogliente e stimolante come i nostri bar e ristoranti. E quindi, con tutte le dovute cautele, il Consiglio, anche in base alla lenta ma costante ripresa di fatturato in corso di realizzazione in tutti i canali nei quali Sirio è presente, ha voluto confermare le linee guida del Piano Industriale e i target 2022”.*

¹ I dati in parentesi si riferiscono ai dati economici al 30 giugno 2019 e i dati patrimoniali e finanziari al 31 dicembre 2019.

² EBITDA (Earning Before Interest Taxes Depreciations and Amortizations – Margine Operativo Lordo): indicatore alternativo di performance non definito dai principi contabili italiani, ma utilizzato dal management della società per monitorare e valutare l'andamento operativo della stessa, in quanto non influenzato dalla volatilità dovuta agli effetti dei diversi criteri di determinazione degli imponibili fiscali, dall'ammontare e caratteristiche del capitale impiegato nonché dalle relative politiche di ammortamento. Tale indicatore è definito per Sirio come Utile/(Perdita) del periodo al lordo degli ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni materiali e immateriali, degli oneri e proventi finanziari e delle imposte sul reddito.

COVID 19

Fin dall'inizio della pandemia da COVID -19 al fine di garantire il rispetto di tutte le misure volte al suo contenimento disposte dalle pubbliche autorità, Sirio ha messo in atto tutti gli strumenti e dispositivi in ottemperanza delle stesse a tutela del proprio personale e dei propri clienti.

A causa della pandemia Sirio soffre una significativa riduzione dell'affluenza di consumatori in tutti i canali di presenza e ha dovuto subire, nel corso del semestre, chiusure dei propri locali.

A fronte degli effetti negativi della pandemia la Società ha peraltro tempestivamente messo in atto una serie di azioni, tra cui il pronto utilizzo della Cassa integrazione e la rinegoziazione con tutti i landlord di affitti e royalties, azioni che contribuiranno, in particolare nel secondo semestre dell'anno, a contenere gli effetti negativi del COVID-19 sul fatturato e sulla marginalità.

DATI ECONOMICI E PATRIMONIALI AL 30 GIUGNO 2020

I **ricavi** al 30 giugno 2020 si attestano a € 24,8 milioni rispetto a € 36,7 milioni al 30 giugno 2019, Nei primi sei mesi del 2020 le vendite, con particolare effetto a partire dal mese di marzo, sono state negativamente impattate dalla progressiva chiusura della gran parte dei punti vendita commerciali a causa delle misure di quarantena imposte dal governo italiano in risposta alla diffusione della pandemia COVID-19. Si evidenzia che nei primi due mesi del semestre 2020 l'andamento medio complessivo su tutti i canali aveva fatto registrare un incremento del 20% circa.

Nei mesi seguire la crisi sanitaria e le obbligatorie chiusure di un elevato numero dei punti di vendita di Sirio, hanno fatto registrare un decremento del fatturato di circa il 60% nei mesi da marzo a giugno 2020.

A seguito della progressiva riapertura di tutti i punti di vendita, anche se con una gradualità legata non solo al canale specifico (il settore aeroportuale ha sicuramente risentito maggiormente del contesto) ma anche alle misure di distanziamento sociale, l'andamento del fatturato medio sta risalendo con una previsione di ulteriore ripresa verso una normalità entro la fine dell'anno.

L'**EBITDA** è pari a € 3,2 milioni (€ 10,7 milioni al 30 giugno 2019). Il decremento rispetto all'esercizio precedente è dovuto essenzialmente alla importante riduzione dei ricavi, a fronte della quale non è potuta corrispondere una parallela riduzione di parte dei relativi costi. Il decremento è altresì giustificato da un aumento dei costi operativi che passano da € 3,4 milioni al 30 giugno 2019 a € 4,4 milioni al 30 giugno 2020. In particolare, sono cresciuti i costi per servizi di manutenzione, pulizia e vigilanza, utenze e servizi di comunicazione, proporzionalmente alla crescita dei punti vendita di tutte le diverse linee di business della Società.

L'**EBIT** è negativo per € 8,6 milioni (positivo per € 3,7 milioni al 30 giugno 2019), a seguito di ammortamenti pari a € 11,8 milioni legati essenzialmente all'applicazione del principio contabile IFRS 16 rispetto a € 7,0 milioni al 30 giugno 2019.

Il **risultato dell'esercizio** si chiude con una perdita pari a € 7,3 milioni (utile di € 1,0 milioni al 30 giugno 2019).

Il **Capitale immobilizzato** è pari a € 133,4 milioni (€102,7 milioni) con un incremento legato principalmente alla voce Diritti d'Uso che si attesta a €98,3 milioni (€66,5 milioni) derivanti dall'applicazione dell'IFRS 16.

Il **Capitale Circolante Netto** è negativo per € 9,5 milioni (negativo per €3,3 milioni). La variazione negativa per circa € 6,2 milioni è dovuta all'incremento dei debiti verso fornitori per € 4,6 milioni, all'incremento delle altre passività correnti per circa € 1,5 milioni e infine al decremento delle rimanenze per circa € 0,9 milioni.

L'effetto negativo sul CCN sopra descritto è parzialmente compensato dall'incremento delle altre attività correnti per circa € 0,8 milioni.

L'indebitamento finanziario netto è pari a € 120,1 milioni. L'incremento dell'indebitamento finanziario netto di complessivi €37,2 milioni registrato rispetto al 31 dicembre 2019 è imputabile in larga parte alle maggiori passività finanziarie derivanti dall'applicazione dell'IFRS 16.

L'indebitamento finanziario netto escludendo l'effetto di IFRS 16 è pari a €26,1 milioni rispetto a €20,6 milioni.

Il Patrimonio netto è pari a € 2,9 milioni contro i € 12,6 milioni al 31 dicembre 2019 con decremento dovuto principalmente ai risultati gestionali 2019-2020.

BUSINESS

Sirio per consolidare e accelerare il percorso di crescita negli anni ha condotto una profonda attività di diversificazione del proprio business. Attualmente il core business aziendale rimane ancora riconducibile alla gestione della ristorazione nelle aziende ospedaliere pubbliche anche se con un importante contributo dalle altre linee di business sviluppate in settori adiacenti come previsto nella strategia di crescita dell'a Società. Di seguito si riporta una breve descrizione dei principali settori nei quali Sirio risulta attiva i cui i punti vendita aperti al 30 giugno 2020 risultavano pari a 95.

OSPEDALIERO

All'interno delle strutture ospedaliere Sirio offre un servizio di ristoro modulabile che permette un'offerta ampia, flessibile (da snack bar con somministrazione di caffè, nonché di alimenti di piccola ristorazione veloce fino ad un'offerta più strutturata con gastronomia calda gourmet) e vicina alle esigenze di ogni tipologia di cliente anche attraverso la gestione delle vending machine (distributori automatici di alimenti, bevande, ecc.). Al 30 giugno 2020 i punti di vendita aperti nel canale ospedaliero risultavano pari a 71.

AUTOSTRADALE

Sirio opera nella ristorazione autostradale e stradale occupandosi della gestione delle aree di servizio e di sosta, con presenze significative soprattutto sull'Autostrada A22 Modena-Brennero, proponendo un innovativo concetto di sosta che si esprime nell'attenzione al cliente, nella qualità dell'offerta e dei prodotti e nel concept del punto vendita. Al 30 giugno 2020 i punti di vendita aperti nel canale autostradale risultano pari a 7.

AEROPORTUALE

Sirio, con il brand "La Ghiotta", gestisce 4 punti vendita all'interno dell'aeroporto Marconi di Bologna: uno snack bar caffetteria nell'area Land Side, l'altro bar caffetteria con ristorante nell'area Extra-Schengen. Nel corso del 2019 sono state vinte 3 gare nell'aeroporto di cui 2 per l'Aeroporto internazionale di Genova – Sestri "Cristoforo Colombo" (con due punti di vendita) e 1 presso l'Aeroporto Internazionale di Napoli – Capodichino, quinto aeroporto italiano in termini di flussi di passeggeri annui. Al 30 giugno 2020 i punti vendita aperti risultano pari a 6.

FERROVIARIO

Nel corso dei primi sei mesi del 2020 Sirio, sempre nell'ottica di una maggiore diversificazione del business, è entrata con forza nel settore della ristorazione nelle stazioni ferroviarie, vincendo tre gare per concessioni molto importanti. A febbraio la gestione di un punto di vendita con il proprio brand di food sushi Zako presso la stazione di Genova Brignole. A marzo si è aggiudicata la gara per la gestione di un punto di vendita nella stazione di Torino Porta Nuova con il Format "Sbuccio". Ultima in ordine di tempo la significativa aggiudicazione, nell'ambito della riqualificazione della Stazione di Milano Porta Garibaldi, che prevede

l'apertura e gestione di 14 punti di vendita all'interno della food court del nodo ferroviario con Brand conosciuti e apprezzati.

BURGER KING

Sirio è stata selezionata da Burger King Europe GmbH (BKE) – società svizzera con sede a Zurigo – come Partner, diventando Franchisee, per lo sviluppo di un ambizioso piano di ampliamento del sistema “BK” in Italia. Il progetto è iniziato nel 2012. Al 30 giugno 2020 i punti vendita aperti risultano pari a 6.

CITY

Nel 2018 Sirio ha iniziato la sua attività nel nuovo settore di business per sviluppare la ristorazione di qualità nel centro città ottenendo la gestione di un locale storico nel centro di Imola: Opera Dulcis, e si è aggiudicata la concessione per la gestione di un secondo locale “Bacchilega” sempre nel centro di Imola. Inoltre, sempre in questa business unit sono stati lanciati i primi bar/corner a marchio “Sirio Cafè” adiacenti ai Burger King gestiti da Sirio per ampliare l'offerta proposta alla clientela. Nel 2019 Sirio ha iniziato la sua attività con l'apertura del primo Sushi Bar sotto l'insegna del brand “Zako”. Infine, sempre nel corso dell'anno Sirio ha firmato, 2 accordi quadro per sviluppo commerciale, con importanti brand del food nazionale e internazionale: PAUL - noto brand di boulangerie francese - e Cioccolatitaliani per lo sviluppo nel canale degli Shopping Centre aprendo nello specifico i primi due punti di vendita già aperti presso il Curno Shopping Center a Curno (Bergamo) e il Leone Shopping Center a Lonato. Al 30 giugno 2020 i punti vendita aperti risultavano pari a 5.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE IL PRIMO SEMESTRE 2020

18 febbraio 2020 - Sirio ha firmato due contratti di affitto di ramo di azienda per l'apertura di 2 punti di vendita con il nuovo format ZAKO – SUSHI EXPERIENCE rispettivamente con: IGD SIIQ presso il Centro Commerciale Punta di Ferro, e con Grandi Stazioni Retail presso la stazione di Genova Brignole.

16 marzo 2020 - Aggiudicata provvisoriamente la concessione per la gestione del servizio bar e ristorazione presso l'Ospedale Fatebenefratelli e Oftalmico della ASST Fatebenefratelli Sacco di Milano per la durata di 5 anni.

30 marzo 2020 – Aggiudicata la gara per la gestione di uno spazio commerciale ubicato nella Stazione Ferroviaria di Torino Porta Nuova, firmando un contratto con e Grandi Stazioni Retail S.p.A - società appaltante – per la durata di 5 anni, prevede la gestione di un PoS - Chiosco nella Nuova Food Hall - con il Format Sbuccio, per l'utilizzo del quale ha firmato un accordo commerciale con Fresco Senso.

21 aprile 2020 - Conferito l'incarico di Nominated Adviser ad Alantra che subentra a Banca Mediolanum dal 28 aprile.

11 maggio 2020 - Conferito l'incarico di Operatore Specialista a Integrae SIM S.p.A., a seguito della disdetta del contratto a Banca Akros S.p.A.

24 giugno 2020 – Aggiudicata la gara per la gestione di due aree food presso le Stazioni Ferroviarie di Milano Porta Garibaldi e Torino Porta Susa, con prossima sottoscrizione di un contratto con Altagares srl – società del gruppo francese Altarea Cogedim – per la durata di 10 anni, prevede la gestione di 14 PoS, di cui 11 a Milano Porta Garibaldi e 3 a Torino Porta Susa. Il progetto negli spazi commerciali prevede una variegata offerta gastronomica che si articola in 11 differenti brand: Alice Pizza, Paul, Tigellona, Rovagnati, Acai Sisters, Pizzeria Italiana Espresso, Burger King, Ammu, Casa Infante, Spacco e Paul le Cafe.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL PRIMO SEMESTRE 2020

2 luglio 2020 – Andrea Medaglia nominato nuovo CFO.

31 luglio 2020 - Sirio approda presso Le Gru Shopping Center a Grugliasco (TO), con il primo punto vendita in licenza Carrefour.

14 agosto 2020 – Dimissioni del consigliere di amministrazione Gianluigi Costanzo

9 settembre 2020 – Aggiudicata la concessione per la gestione del servizio bar e ristorazione presso l’Ospedale Ostetrico Ginecologico Sant’Anna di Torino per la durata di 4 anni.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il secondo semestre 2020, a seguito dei recenti eventi che hanno riportato notevoli impatti negativi in quasi tutti i settori produttivi del Paese, in uno scenario economico globale caratterizzato da un’incertezza marcata, sarà con ogni probabilità per Sirio un altro semestre di transizione.

Peraltro, tutte le misure messe in atto dall’azienda, tra cui il pronto utilizzo della Cassa integrazione, e la rinegoziazione con tutti i landlord di affitti e royalties, contribuiranno a contenere gli effetti negativi della pandemia sul fatturato e sulla marginalità.

Il Management riafferma la propria convinzione nella bontà delle guide lines e dei target del Piano industriale 2020-2026 post COVID-19 che prevede, oltre ad un lavoro di ristrutturazione e contenimento dei costi, una importante crescita del business e un ritorno ad una marginalità superiore alla media di settore, in linea con i primi sei mesi del 2019.

I principali target 2022 si confermano essere:

- ricavi totali in un range tra i 120-130 milioni di euro;
- marginalità nell’intorno del 10-11% (EBITDA);
- apertura di oltre 40 nuovi Punti di Vendita.

Tenuto conto dell’attuale situazione socio-economica caratterizzata da un marcato livello d’incertezza dovuto alla pandemia e valutati prospetticamente gli effetti patrimoniali, finanziari ed economici in un ragionevole orizzonte temporale, l’organo amministrativo ritiene che la Società sia in grado di far fronte alle proprie obbligazioni e in ogni caso di operare in continuità aziendale nel secondo semestre 2020.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Copia della Relazione Semestrale al 30 giugno 2020, sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale in Ravenna, oltre che mediante pubblicazione sul sito istituzionale <https://siriospa.it/investor-relations/#bilanci-e-relazioni-periodiche> e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato “eMarket STORAGE” disponibile all’indirizzo www.emarketstorage.com, gestiti da SPAFID Connect S.p.A., con sede in Foro Buonaparte, n. 10, Milano.

Nominated Adviser

Alantra Capital Markets

+39 02 63 67 16 01

Stefano Bellavita

stefano.bellavita@alantra.com

Sirio Investor Relations

investor@siriospa.it

CDR Communication - Investor Relations

Silvia Di Rosa silvia.dirosa@cdr-communication.it | Luca Gentili luca.gentili@cdr-communication.it
Cell + 39 335 786 4209 Cell +39 348 292 0498

CDR Communication - Media Relations

Angelo Brunello angelo.brunello@cdr-communication.it | Claudia Messina claudia.messina@cdr-communication.it
Cell + 39 329 2117752 Cell + 39 339 4920223

In allegato tabelle Economiche, Patrimoniali, Finanziarie al 30 giugno 2020

CONTO ECONOMICO

<i>(in Euro)</i>	30/06/2020	(*)	30/06/2019	(*)
Ricavi caratteristici	21.752.345		36.372.374	
Altri proventi operativi	3.001.430		369.223	
<i>Totale ricavi e proventi</i>	24.753.775	100,00%	36.741.597	100,00%
Costo delle materie prime, sussidiarie e merci	-8.370.309	-33,81%	-11.619.321	-31,62%
Costo del personale	-8.131.505	-32,85%	-9.679.678	-26,35%
Costi per affitti, royalty e ut. marchi	-624.334	-2,52%	-1.361.630	-3,71%
Altri costi operativi	-4.425.250	-17,88%	-3.389.664	-9,23%
<i>EBITDA</i>	3.202.377	12,94%	10.691.304	29,10%
Ammortamenti e svalutazioni	-11.782.206	-47,60%	-7.007.442	-19,07%
Risultato operativo (EBIT)	-8.579.829	-34,66%	3.683.862	10,03%
Proventi (Oneri) finanziari	-1.154.036	-4,66%	-2.544.733	-6,93%
Risultato ante imposte	-9.733.865	-39,32%	1.139.129	3,10%
Imposte sul reddito	2.438.790	9,85%	-167.146	-0,45%
Risultato dell'esercizio	-7.295.075	-29,47%	971.983	2,65%

(*) Incidenza percentuale calcolata rispetto alla voce "Totale ricavi e proventi"

SITUAZIONE PATRIMONIALE

<i>(in Euro)</i>	30/06/2020	31/12/2019
Attività immateriali e avviamento	24.184.987	25.063.962
Diritto d'uso	98.319.699	66.496.678
Partecipazioni	10.000	10.000
Immobili, impianti e macchinari	10.871.667	11.121.662
A) Capitale immobilizzato	133.386.353	102.692.302
Rimanenze	3.271.035	4.136.251
Crediti commerciali	6.956.337	7.091.372
Altri crediti correnti	4.537.075	3.719.271
Debiti commerciali	-18.302.745	-13.744.512
Altri debiti correnti	-5.948.819	-4.485.681
B) Capitale di esercizio	-9.487.117	-3.283.299
Capitale investito (A+B)	123.899.236	99.409.003
C) Altre attività e passività non correnti non finanz.	-883.073	-3.880.602
D) Capitale investito netto (A+B+C)	123.016.163	95.528.401
E) Patrimonio netto	-2.945.390	-12.626.644
Debiti finanziari a medio-lungo termine	-98.741.234	-68.531.240
Crediti finanziari a medio-lungo termine	0	0
F) Posizione finanziaria a medio lungo termine	-98.741.234	-68.531.240
Debiti fin. a breve termine e passività IFRS 16 correnti	-23.399.514	-22.696.235
Disponibilità e crediti finanziari a breve termine	2.069.975	8.325.718
G) Posizione finanziaria netta a breve termine	-21.329.539	-14.370.517
Posizione finanziaria netta (F+G)	-120.070.773	-82.901.757
H) Totale passività e patrimonio netto (E+F+G)	-123.016.163	-95.528.401

POSIZIONE FINANZIARIA

<i>(in Euro)</i>	30/06/2020	31/12/2019
A - Liquidità	-2.069.975	-8.325.718
B- Crediti finanziari correnti	0	0
C - Debiti bancari	5.224.798	7.485.590
D - Passività IFRS 16 a breve	17.286.788	14.334.573
E - Altre passività finanziarie correnti	887.928	876.072
F - Indebitamento finanziario corrente (C+D+E)	23.399.514	22.696.235
G - Indebitamento finanziario corrente netto (F+B+A)	21.329.539	14.370.517
H - Passività IFRS 16 a medio/lungo termine	79.467.050	50.757.768
I - Altre passività finanziarie non correnti	19.274.184	17.773.472
L - Indebitamento finanziario non corrente (H+I)	98.741.234	68.531.240
M - Indebitamento finanziario netto (G+L)	120.070.773	82.901.757
<i>di cui con terzi</i>	<i>120.070.773</i>	<i>82.901.757</i>

Fine Comunicato n.1780-24

Numero di Pagine: 9