

Informazione Regolamentata n. 1771-37-2023	Data/Ora Inizio Diffusione 08 Settembre 2023 19:30:34	Euronext Star Milan
---	--	----------------------------

Societa' : AVIO SPA
Identificativo : 180924
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : AVIONSS01 - Agosti
Tipologia : 1.2
Data/Ora Ricezione : 08 Settembre 2023 19:30:32
Data/Ora Inizio : 08 Settembre 2023 19:30:34
Diffusione
Oggetto : RISULTATI PRIMO SEMESTRE 2023

Testo del comunicato

Vedi allegato.



RISULTATI PRIMO SEMESTRE 2023

RECORD DEL PORTAFOGLIO ORDINI E CASSA MIGLIORATI RICAVI E PROFITTI

Highlights

- Firmati contratti per il PNRR che rafforzano la visibilità sulla roadmap di prodotto
- Significativo aumento del portafoglio ordini per le attività relative alla propulsione tattica
- Vega E: completata la Preliminary Design Review; M10 new model DM2 testato a banco con successo
- Leadership in Europa sui sistemi innovativi di propulsione
- Ariane 5 completata con successo l'ultima missione
- Ariane 6 volo inaugurale atteso nel 2024, come comunicato dall'ESA
- Investimento minoritario in T4i arricchisce le competenze nei sistemi propulsivi chimici green "storable", elettrici e dei thruster
- Prossimo volo Vega previsto per il 4 ottobre, il successivo nella primavera del 2024
- In attesa dei risultati della Commissione d'inchiesta indipendente per pianificare il ritorno al volo di Vega C

Risultati economici e finanziari

- Portafoglio Ordini: 1.372,6 milioni di euro (+35,4% rispetto al 31 dicembre 2022)
- Ricavi: 157,7 milioni di euro (+17,7% rispetto al primo semestre 2022)
- EBITDA Reported: 5,2 milioni di euro (+2,0 milioni rispetto al primo semestre 2022)
- EBITDA Adjusted: 10,5 milioni di euro (+4,8 milioni rispetto al primo semestre 2022)
- EBIT Reported: -3,9 milioni di euro (+2,3 milioni rispetto al primo semestre 2022)
- EBIT Adjusted: +1,4 milioni di euro (+5,1 milioni rispetto al primo semestre 2022)
- Risultato di periodo: -3,9 milioni di euro (+3,8 milioni rispetto al primo semestre 2022)
- Posizione di cassa netta: 102,2 milioni di euro (+37,3% rispetto a dicembre 2022 e +150% rispetto al primo semestre 2022)

Guidance 2023 confermata

- Portafoglio ordini: 1.150-1.250 milioni di Euro
- Ricavi: 330-350 milioni di Euro
- EBITDA Reported: 19-25 milioni di Euro
- Utile netto: 2-6 milioni di Euro

Roma, 8 settembre 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di Avio S.p.A., Società leader nel settore aerospaziale quotata al segmento STAR di Borsa Italiana, ha esaminato e approvato in data odierna i risultati del primo semestre 2023.

Nel primo semestre 2023 sono stati firmati e avviati i contratti di sviluppo nell'ambito delle iniziative per l'industria spaziale per l'implementazione del "NextGenerationEU", con l'obiettivo di potenziare le capacità tecnologiche dell'industria italiana per l'accesso allo spazio per un valore complessivo di oltre 285 milioni di euro.

Si è inoltre rafforzato il già solido portafoglio ordini per le attività relative alla propulsione tattica, confermandone le opportunità con prospettive di business più che raddoppiate in termini di volumi e cadenze di produzione rispetto alle stime originarie.

Successivamente alla prima campagna di test (DM1), completata con successo lo scorso anno, (con 24 accensioni per un totale di 1300 secondi e 200 secondi come durata massima della singola accensione), è ora in corso la seconda campagna di test di sviluppo (DM2) per il motore M10 iniziata in agosto 2023 con 5 test già eseguiti con successo provando condizioni di rapporto di miscelazione e pressione elevati per il motore.

In data 6 luglio 2023, il lanciatore Ariane 5 ha effettuato la sua ultima missione collocando con successo in orbita i satelliti Heinrich-Hertz e Syracuse 4B. Avio ha contribuito al successo del programma Ariane 5 attraverso i due booster a razzo solido P230, che forniscono il 90% della spinta del razzo al momento del decollo, e le turbopompe ad ossigeno del motore dello stadio centrale Vulcain 2. Avio fa parte del programma Ariane 5 fin dall'inizio e i motori P230 hanno avuto un'ottima performance in tutti i 117 voli degli ultimi 27 anni, dimostrando un andamento costante e stabile. In futuro, Avio continuerà su questa strada, fornendo i booster a razzo solido P120C per il nuovo lanciatore europeo Ariane 6 il cui volo inaugurale è atteso nel 2024.

In data 4 settembre 2023, Avio ha raggiunto un accordo con la società Technology For Propulsion and Innovation S.p.A. ("T4i"), spin-off dell'Università di Padova, specializzata in sistemi propulsivi innovativi per applicazioni aerospaziali, che prevede un investimento strategico di minoranza qualificata pari al 17% del capitale di T4i a fronte di un investimento di circa 2,5 milioni di euro.

Tale operazione è un passaggio fondamentale per l'arricchimento delle competenze di Avio nell'ambito dei sistemi propulsivi chimici green "storable", dei sistemi propulsivi elettrici e dei thruster per il controllo di assetto. L'accordo contribuirà inoltre a migliorare l'efficacia e il time-to-market per l'introduzione di nuovi sistemi propulsivi funzionali al piano strategico, grazie alla agilità e alle competenze di T4i e alle sinergie con le infrastrutture e la visione di sistema di Avio.

La data del prossimo lancio di Vega è prevista per il 4 ottobre 2023, con un secondo volo pianificato per la primavera del 2024, mentre il ritorno al volo di Vega C è attualmente in fase di valutazione, in attesa dei risultati della Commissione di Inchiesta Indipendente per l'analisi delle cause dell'anomalia della prova statica di accensione del motore Zefiro 40 (secondo stadio del lanciatore Vega C).

Confermata la Guidance per il 2023 annunciata nel mese di marzo 2023.

Relativamente ai risultati economici e finanziari, il portafoglio ordini pari a euro 1.372,6 milioni in forte aumento rispetto al dato di fine 2022 con il risultato più alto della storia di Avio per il secondo trimestre consecutivo, riflette la contrattualizzazione relativa a:

- lo sviluppo di un dimostratore in volo di nuove tecnologie e progetti specifici per un lanciatore per carichi leggeri a due stadi con propulsione a ossigeno liquido e metano, a ridotto impatto ambientale;
- lo sviluppo di un nuovo motore a ossigeno liquido e metano con tecnologia ad elevata prestazione, ridotto impatto ambientale e alta spinta, con la sua progettazione di dettaglio e la realizzazione di dimostratori di complessità crescente;
- lo sviluppo del Multi-Purpose Green Engine per le future applicazioni di In-Orbit Servicing e di Space Logistics;
- le attività della propulsione tattica, per la fornitura di *booster* per i missili Aster-30 per MBDA.

Sono inoltre rafforzate le prospettive di business a medio e lungo termine grazie a missioni già contrattualizzate da parte di Arianespace fino al 2027, missioni istituzionali per la Commissione Europea, di posizionamento in orbita bassa dei satelliti della costellazione per l'osservazione della Terra Copernicus e per il Governo italiano tramite l'Agenzia Spaziale Europea.

I ricavi nel primo semestre 2023 sono pari a euro 157,7 milioni, in crescita del 17,7% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. L'incremento è principalmente attribuibile alle maggiori attività di sviluppo nell'ambito del Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR) e alle attività di produzione nel settore della propulsione tattica.

L'EBITDA Reported è pari a euro 5,2 milioni, in forte crescita rispetto al primo semestre del 2022 principalmente per l'effetto positivo dei progetti di sviluppo e della riduzione dei costi energetici.

L'EBITDA Adjusted di euro 10,5 milioni è anch'esso in forte crescita rispetto al primo semestre 2022.

L'EBIT Reported e Adjusted riflettono le medesime dinamiche di miglioramento dell'EBITDA.

La posizione di cassa netta è di euro +102,2 milioni (74,4 milioni di euro a dicembre 2022 e 40,9 milioni di euro a giugno 2022) **grazie principalmente agli anticipi incassati relativamente ai progetti di sviluppo in ambito PNRR.**

La presentazione che riassume i dati fondamentali del primo semestre 2023 sarà messa a disposizione sul sito www.avio.com nella sezione Investors, a supporto della call con gli analisti finanziari ed investitori programmata per lunedì 11 settembre 2023 alle ore 10:00.

Giulio Ranzo, Amministratore Delegato di Avio, ha commentato: *"I dati del primo semestre 2023 mostrano un sostanziale aumento del portafoglio ordini e della cassa netta, sia per il business spazio che per la difesa, e forniscono una migliore visibilità sul futuro. I profitti sono migliorati rispetto al primo semestre 2022 grazie ad un minor impatto dei costi energetici sulle operazioni industriali.*

Il lancio di Vega è previsto per inizio ottobre, il successivo nella primavera 2024, mentre per il ritorno al volo di Vega C si è in attesa dei risultati della Commissione di Inchiesta Indipendente relativa all'anomalia della prova statica del motore Zefiro 40 attesi entro settembre."

Per ulteriori informazioni

Contatti investor relations:

Alessandro.agosti@avio.com

Contatti relazioni con i media:

francesco.delorenzo@avio.com

giuseppe.coccon@service.avio.com

Avio in breve

Avio è un gruppo internazionale leader nella realizzazione e nello sviluppo di lanciatori spaziali e sistemi di propulsione solida e liquida per il trasporto spaziale. L'esperienza e il know-how acquisiti nel corso degli oltre 50 anni di attività consentono ad Avio di primeggiare nel campo dei lanciatori spaziali, della propulsione spaziale a solido, a liquido e criogenica, nonché nella propulsione tattica. Avio è presente in Italia, Francia e Guyana Francese con 5 stabilimenti ed impiega circa 1.200 persone altamente qualificate, di cui il 30% circa impegnate in attività di ricerca e sviluppo. Avio opera in qualità di prime contractor per il programma Vega e di subcontractor per il programma Ariane, entrambi finanziati dalla European Space Agency (ESA), permettendo all'Italia di essere presente nel ristretto numero di paesi al mondo in grado di produrre un vettore spaziale completo.

Allegato – Informativa economico finanziaria

PROSPETTI GESTIONALI RISULTATI ECONOMICI E DELLA SITUAZIONE FINANZIARIA E PATRIMONIALE DEL GRUPPO

Risultati economici operativi

Nella tabella che segue è rappresentato in modo comparabile l'andamento economico del Gruppo per il primo semestre 2023 e per il primo semestre 2022 (importi in migliaia di Euro):

	I° semestre 2023	I° semestre 2022	Variazione
Ricavi	157.721	133.516	24.205
di cui: Ricavi <i>pass-through</i>	-	(473)	473
Ricavi al netto del <i>pass-through</i>	157.721	133.989	23.732
Altri ricavi operativi e variazioni rimanenze prodotti finiti, in corso di lavorazione e semilavorati	8.855	11.152	(2.297)
Costi per beni e servizi, per il personale, altri costi operativi, al netto di costi capitalizzati e <i>pass-through</i>	(160.604)	(140.096)	(20.508)
Effetto valutazione partecipazioni con il metodo del patrimonio netto – proventi/(oneri) operativi	(817)	(1.888)	1.071
Risultato operativo prima degli ammortamenti (EBITDA)	5.155	3.158	1.997
Ammortamenti e svalutazioni	(9.051)	(9.375)	325
Risultato operativo (EBIT)	(3.896)	(6.218)	2.322
Interessi e altri proventi (oneri) finanziari	210	(298)	508
Risultato gestione finanziaria	210	(298)	508
Proventi (oneri) da partecipazioni	-	-	-
Risultato prima delle imposte	(3.686)	(6.516)	2.830
Imposte correnti e differite	(172)	(1.115)	943
Utile/(Perdita) di periodo	(3.858)	(7.631)	3.773

Struttura Patrimoniale

L'analisi della struttura patrimoniale del Gruppo è esposta nella tavola seguente (importi in migliaia di Euro):

	30 giugno 2023	31 dicembre 2022	Variazione
Immobilizzazioni materiali e investimenti immobiliari	144.516	141.053	3.463
Diritti d'uso	8.306	8.535	(228)
Avviamento	62.829	64.149	(1.320)
Attività immateriali a vita definita	122.553	119.814	2.739
Partecipazioni	14.788	15.605	(817)
Totale immobilizzazioni	352.992	349.156	3.837
Capitale di esercizio netto	(174.914)	(131.920)	(42.994)
Altre attività non correnti	68.105	67.470	636
Altre passività non correnti	(76.394)	(76.471)	77
Imposte differite attive nette	80.878	81.471	(593)
Fondi per rischi ed oneri	(46.379)	(53.379)	7.001
Fondi per benefici a dipendenti	(8.872)	(9.524)	653
Capitale investito netto	195.418	226.801	(31.383)
Attività finanziarie non correnti	2.010	2.010	-
Capitale investito netto e attività finanziarie non correnti	197.428	228.811	(31.383)
Posizione finanziaria netta	102.214	74.450	27.764
Patrimonio netto	(299.642)	(303.261)	3.619
Fonti di finanziamento	(197.428)	(228.811)	31.383

Posizione di cassa netta

Si riporta di seguito il prospetto della posizione finanziaria del Gruppo Avio predisposto secondo gli Orientamenti ESMA del 4 marzo 2021 ed il successivo richiamo di attenzione n.5/21 emesso da CONSOB nell'aprile 2021 (dati in Euro/000):

	30 giugno 2023	31 dicembre 2022	Variazione
A Disponibilità liquide	(126.607)	(131.403)	4.796
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-
C Altre attività finanziarie correnti	-	-	-
D Liquidità (A+B+C)	(126.607)	(131.403)	4.796
E Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	1.861	29.907	(28.046)
F Parte corrente del debito finanziario non corrente	10.026	10.033	(8)
G Indebitamento finanziario corrente (E+F)	11.886	39.940	(28.054)
H Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	(114.721)	(91.463)	(23.258)
I Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	12.507	17.013	(4.506)
J Strumenti di debito	-	-	-
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-
L Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	12.507	17.013	(4.506)
M Totale indebitamento finanziario (H + L)	(102.214)	(74.450)	(27.764)

BILANCIO CONSOLIDATO SEMESTRALE

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA	Nota	30 giugno 2023	31 dicembre 2022
<i>(importi in Euro)</i>			
ATTIVITA'			
Attività non correnti			
Immobilizzazioni materiali	3.1	141.058.663	137.573.354
Diritti d'uso	3.2	8.306.362	8.534.535
- di cui verso parti correlate		907.272	975.889
Investimenti immobiliari	3.3	3.457.331	3.479.277
Attività immateriali a vita definita	3.4	122.552.565	119.813.995
Avviamento	3.5	62.829.038	64.149.492
Partecipazioni	3.6	14.788.290	15.604.979
Attività finanziarie non correnti	3.7	2.010.172	2.010.172
- di cui verso parti correlate		2.010.172	2.010.172
Imposte differite attive	3.8	80.878.359	81.471.150
Altre attività non correnti	3.9	68.105.287	67.469.542
Totale attività non correnti		503.986.067	500.106.495
Attività correnti			
Rimanenze e Acconti a fornitori	3.10	214.464.826	202.573.023
- di cui verso parti correlate		41.732.841	49.828.384
Lavori in corso su ordinazione	3.11	468.362.143	426.181.595
- di cui verso parti correlate		108.159.597	99.185.251
Crediti commerciali	3.12	2.889.693	3.725.455
- di cui verso parti correlate		2.049.323	2.119.624
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	3.13	126.607.408	131.403.014
Attività correnti per crediti tributari e d'imposta	3.14	12.658.472	13.009.300
Altre attività correnti	3.15	11.140.572	8.357.546
- di cui verso parti correlate		16.552	2.208
Totale attività correnti		836.123.114	785.249.933
TOTALE ATTIVITA'		1.340.109.180	1.285.356.429

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA	Nota	30 giugno 2023	31 dicembre 2022
<i>(importi in Euro)</i>			
PATRIMONIO NETTO			
Capitale sociale	3.16	90.964.212	90.964.212
Riserva sovrapprezzo azioni	3.17	130.686.924	130.686.924
Altre riserve	3.18	14.415.294	14.196.872
Utili/(Perdite) a nuovo		57.834.429	58.249.080
Utile/(Perdita) di periodo del Gruppo		(3.679.628)	(434.767)
Totale Patrimonio netto di Gruppo		290.221.232	293.662.323
Patrimonio netto dei terzi	3.19	9.421.195	9.598.904
TOTALE PATRIMONIO NETTO		299.642.427	303.261.227
PASSIVITA'			
Passività non correnti			
Passività finanziarie non correnti	3.20	7.051.250	12.076.229
Passività finanziarie non correnti per <i>leasing</i>		5.455.722	4.937.099
- di cui verso parti correlate	3.21	842.354	836.508
Fondi per benefici ai dipendenti	3.22	8.871.716	9.524.486
Fondi per rischi ed oneri	3.23	19.467.058	29.921.216
Altre passività non correnti	3.24	76.393.694	76.471.119
Totale passività non correnti		117.239.440	132.930.149
Passività correnti			
Passività finanziarie correnti		54.901	28.028.069
- di cui verso parti correlate	3.25	-	27.768.866
Passività finanziarie correnti per <i>leasing</i>		1.805.717	1.878.679
- di cui verso parti correlate	3.26	83.204	152.433
Quota corrente dei debiti finanziari non correnti	3.27	10.025.500	10.033.000
Fondi per rischi ed oneri	3.23	26.911.629	23.458.025
Debiti commerciali		89.528.586	89.825.718
- di cui verso parti correlate	3.28	5.793.493	17.586.964
Acconti da clienti per lavori in corso su ordinazione		766.204.818	667.442.685
- di cui verso parti correlate	3.11	154.920.722	146.219.587
Passività correnti per debiti tributari e d'imposta	3.29	2.862.321	4.227.922
Altre passività correnti		25.833.841	24.270.954
- di cui verso parti correlate	3.30	336.387	318.264
Totale passività correnti		923.227.314	849.165.053
TOTALE PASSIVITA'		1.040.466.753	982.095.202
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO		1.340.109.180	1.285.356.429

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	<i>Nota</i>	1° semestre 2023	1° semestre 2022
<i>(importi in Euro)</i>			
Ricavi	3.31	157.720.909	133.516.251
- di cui verso parti correlate		17.331.097	10.892.401
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti, in corso di lavorazione e semilavorati		3.439.388	4.290.754
Altri ricavi operativi	3.32	5.415.221	6.861.350
- di cui verso parti correlate		197.929	
Consumi di materie prime	3.33	(54.453.977)	(39.718.094)
Costi per servizi	3.34	(61.423.069)	(60.766.834)
- di cui verso parti correlate		(14.098.043)	(10.613.762)
Costi per il personale	3.35	(46.931.285)	(40.663.756)
Ammortamenti	3.36	(9.050.608)	(9.375.274)
Altri costi operativi	3.37	(2.705.875)	(1.973.403)
Effetto valutazione partecipazioni con il metodo del patrimonio netto – proventi/(oneri) operativi	3.38	(816.689)	(1.887.561)
Costi capitalizzati per attività realizzate internamente	3.39	4.910.211	3.499.026
RISULTATO OPERATIVO		(3.895.774)	(6.217.540)
Proventi finanziari	3.40	896.714	252.955
- di cui verso parti correlate		-	80.000
Oneri finanziari	3.41	(686.816)	(551.012)
- di cui verso parti correlate		(303.312)	(6.668)
PROVENTI/(ONERI) FINANZIARI NETTI		209.898	(298.058)
Altri proventi/(oneri) da partecipazioni			
PROVENTI/(ONERI) DA PARTECIPAZIONI		-	-
UTILE/(PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE		(3.685.876)	(6.515.598)
Imposte sul reddito	3.42	(171.989)	(1.115.136)
UTILE/(PERDITA) DI PERIODO		(3.857.865)	(7.630.733)
-- di cui: Soci della controllante		(3.679.628)	(9.453.889)
Interessenze di pertinenza di terzi		(178.238)	1.823.156
Utile/(Perdita) base per azione	3.43	(0,15)	(0,37)
Utile/(Perdita) diluito per azione	3.43	(0,14)	(0,36)

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(Importi in migliaia di Euro)

		1° semestre 2023	1° semestre 2022
ATTIVITA' OPERATIVA			
Utile/(Perdita) di periodo		(3.858)	(7.631)
Rettifiche per:			-
- Imposte sul reddito		172	1.115
- (Proventi)/oneri da valutazione ad <i>equity</i>		817	1.888
- Ammortamenti		9.051	9.375
Variazione netta fondi per rischi e oneri		(7.001)	(3.990)
Variazione netta fondi per benefici ai dipendenti		(632)	(547)
Variazioni di:			
- Rimanenze ed anticipi a fornitori		(11.892)	(26.948)
- <i>di cui verso parti correlate</i>		8.096	(15.293)
- Lavori in corso su ordinazione e acconti da clienti		56.582	43.444
- <i>di cui verso parti correlate</i>		(273)	27.956
- Crediti commerciali		836	1.359
- <i>di cui verso parti correlate</i>		70	(3.132)
- Debiti commerciali		(297)	(18.801)
- <i>di cui verso parti correlate</i>		(11.793)	(1.066)
- Altre attività correnti e non correnti		(2.475)	5.017
- <i>di cui verso parti correlate</i>		(14)	(14)
- Altre passività correnti e non correnti		(340)	(939)
- <i>di cui verso parti correlate</i>		18	3.149
Imposte sul reddito corrisposte		-	-
Interessi corrisposti		(66)	(96)
Disponibilità liquide nette generate/(impiegate) nell'attività operativa	(A)	40.896	3.247
ATTIVITA' DI INVESTIMENTO			
Investimenti in:			
- Immobilizzazioni materiali e investimenti immobiliari		(6.799)	(6.147)
- Attività immateriali a vita definita		(5.516)	(4.247)
Prezzo di realizzo immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie		-	-
Disponibilità liquide generate/(impiegate) nell'attività di investimento	(B)	(12.315)	(10.394)
ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO			
Finanziamento BEI		(5.000)	(5.000)
Effetto tesoreria accentrata con società a controllo congiunto Europropulsion S.A.		(27.769)	(5.000)
- <i>di cui verso parti correlate</i>		(27.769)	(5.000)
Dividendi pagati dalla capogruppo Avio S.p.A.		-	(4.493)
Acquisto azioni proprie		-	(4.592)
Altre variazioni di attività e passività finanziarie		(608)	(1.298)
- <i>di cui verso parti correlate</i>		5	(59)
Disponibilità liquide generate/(impiegate) nell'attività di finanziamento	(C)	(33.377)	(20.383)
INCREM/(DECREM) DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE E DEI MEZZI EQUIVALENTI	(A)+(B)+(C)	(4.796)	(27.529)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE E MEZZI EQUIVALENTI – INIZIO PERIODO		131.403	104.614
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE E MEZZI EQUIVALENTI – FINE PERIODO		126.607	77.085

Fine Comunicato n.1771-37

Numero di Pagine: 13