

Informazione Regolamentata n. 20313-19-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 27 Settembre 2024 18:23:11	Euronext Growth Milan
---	--	-----------------------

Societa' : PALINGEO

Identificativo Informazione
Regolamentata : 196094

Utenza - Referente : PALINGEON01 - Paolo Franzoni

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 27 Settembre 2024 18:23:11

Data/Ora Inizio Diffusione : 27 Settembre 2024 18:23:11

Oggetto : Il Consiglio di Amministrazione approva la
Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno
2024

Testo del comunicato

Vedi allegato



Comunicato stampa

PALINGEO: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2024

FORTE CRESCITA DEI RICAVI, DELLA MARGINALITÀ SALITA AL 20%, E DELL'UTILE

INDEBITAMENTO FINANZIARIO SOLIDO E BACKLOG AL 30 GIUGNO 2024 IN CRESCITA PARI A 103 MILIONI

Principali risultati economico-finanziari

- **Valore della Produzione: Euro 34,6 milioni, + 27,1%** vs Euro 27,3 milioni al 30.06.2023
- **Ricavi delle vendite: Euro 33,1 milioni, + 28,7%** vs Euro 25,7 milioni al 30.06.2023
- **EBITDA: Euro 6,9 milioni, +66,2%** vs Euro 4,2 milioni al 30.06.2023
- **EBITDA margin: 20,0%** vs 15,3% al 30.06.2023
- **Risultato netto di periodo: Euro 3,3 milioni, +70,8%** vs Euro 1,9 milioni al 30.06.2023
- **Indebitamento Finanziario Netto: Euro 5,5 milioni** vs Euro 7,8 milioni al 31.12.2023
- **Backlog** al 30.06.2024 pari a **Euro 103 milioni** con un **incremento** rispetto allo stesso periodo del 2023 di **Euro 20,8 milioni**.

Carpenedolo (BS), 27 Settembre 2024 – Palingeo S.p.A. (ticker PAL, di seguito la “Società” o “Palingeo”), azienda leader nei settori della geotecnica e della geognostica, ha approvato in data odierna la relazione semestrale al 30 giugno 2024, sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

Leonardo Spada, CEO e co-fondatore di Palingeo: “Nel primo semestre dell’anno, abbiamo registrato un significativo incremento nella produzione e nella redditività, confermando così il pieno rispetto del piano industriale presentato agli investitori durante l’IPO. Questo successo dimostra l’efficacia delle nostre strategie e l’ottimizzazione dei nostri processi. Abbiamo dedicato particolare attenzione all’implementazione di tecnologie avanzate e all’aggiornamento delle infrastrutture produttive, assicurandoci di mantenere elevati standard di qualità e di efficienza. Inoltre, l’introduzione di un nuovo sistema di controllo di gestione ha notevolmente migliorato la nostra capacità di monitorare e gestire i costi operativi. Guardando alla seconda metà dell’anno, siamo convinti di poter mantenere questo ritmo positivo. Continueremo a focalizzarci sull’espansione della nostra base clienti e sulla scoperta di nuove opportunità strategiche per consolidare ulteriormente la nostra posizione di mercato, come previsto nel piano industriale”.

Principali risultati al 30 giugno 2024

Nel corso del primo semestre 2024, Palingeo ha registrato **ricavi della gestione caratteristica per Euro 33,1 milioni**, in incremento del **28,7%** rispetto a Euro 25,7 milioni registrati nel primo semestre 2023, grazie all'importante spinta generata dall'acquisizione di cantieri legati a bandi di gara aggiudicati per la realizzazione delle opere pubbliche sostenute dal piano PNRR, nonché dall'acquisizione di un importante numero di macchinari che hanno permesso di incrementare la capacità produttiva della Società.

Il **valore della produzione caratteristica** per il primo semestre 2024 è stato di **Euro 33,5 milioni**, in crescita del **28%** rispetto allo stesso periodo del 2023. Questo incremento è stato principalmente dovuto ai risultati positivi registrati in termini di ricavi.

Il **valore complessivo della produzione**, che include i ricavi di vendita e la variazione dei lavori in corso su ordinazione, comprende anche gli altri ricavi. Questi ultimi sono passati da Euro **1,06 milioni** nel primo semestre 2023 a **Euro 1,10 milioni** nel primo semestre 2024 (+4,0% yoy) e sono costituiti principalmente da locazioni attive di attrezzature e macchinari strumentali, risarcimenti danni e assicurativi, e contributi per beni strumentali.

La crescita del business si è tradotta in un incremento dell'EBITDA, sia in valore assoluto, sia in termini di marginalità calcolata sul valore della produzione caratteristica. In particolare, il valore dell'**EBITDA** nel primo semestre 2024 si attesta a Euro **6,9 milioni**, in crescita rispetto allo stesso periodo del 2023 in cui era pari a Euro 4,2 milioni (+Euro 2,7 milioni yoy; **+66,2%**), l'EBITDA margin calcolato sul valore della produzione passa dal 15,3% del 2023 al 20,01% del 2024.

L'**EBIT**, dopo ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti, risulta pari a Euro **5 milioni**, in forte aumento rispetto a Euro 2,7 milioni del 2023 con un incremento yoy del **88,2%**.

Il **risultato netto di periodo** è pari a Euro **3,3 milioni**, in miglioramento del **70,8%** rispetto a Euro 1,9 milioni al 30 giugno 2023.

L'**indebitamento finanziario** è pari a Euro **5,5 milioni**, rispetto a Euro 7,8 milioni del 31 dicembre 2023.

Il **patrimonio netto** della Società al 30 giugno 2024 ammonta a Euro **35,5 milioni**, registrando un incremento rispetto agli Euro 24,2 milioni del 31 dicembre 2023.

Fatti di rilievo avvenuti nel corso del primo semestre 2024

In data **14 febbraio 2024**, la Società ha ricevuto il provvedimento di ammissione alle negoziazioni delle proprie azioni ordinarie e dei warrant denominati "Warrant PALINGEO 2024-2026" sul mercato Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. Dopo aver concluso con successo il collocamento delle proprie azioni ordinarie, con una raccolta complessiva pari a Euro 8,1 milioni mediante l'emissione di n. 5.197.100 nuove azioni ordinarie, l'inizio delle negoziazioni è stato venerdì 16 febbraio 2024. L'operazione ha previsto inoltre l'emissione di Warrant denominati

“Warrant PALINGEO 2024-2026”, ai termini e alle condizioni disciplinate dal regolamento dei warrant disponibile sul sito internet della Società www.palingeo.it, nell'apposita sezione Investor Relations > IPO.

Nel periodo tra **gennaio e marzo 2024**, la Società ha implementato l'organico gestionale amministrativo con assunzione di quattro nuove figure altamente specializzate, in linea la strategia di crescita annunciata in fase di IPO.

In data **18 marzo 2024**, la Società ha annunciato un notevole potenziamento della produttività e dell'efficienza dei suoi cantieri in Italia grazie all'acquisizione di cinque nuovi macchinari di ultima generazione a basso impatto ambientale. Questo investimento, in linea con gli obiettivi presentati agli investitori durante l'IPO, consentirà di consolidare il posizionamento competitivo sul mercato e di aprire nuove prospettive di sviluppo. Le nuove attrezzature, del valore complessivo di circa 3,5 milioni di Euro, includono macchine specializzate per micropali, diaframmi di cemento armato/plastici e pali di grosso diametro, tutte dotate di tecnologie avanzate 4.0 e motori "STAGE 5" a basse emissioni. Questo investimento non solo migliora i sistemi di controllo remoto, ma contribuisce anche alla sostenibilità ambientale dei cantieri, rappresentando un passo significativo verso maggiore efficienza, sicurezza e rispetto dell'ambiente nelle operazioni di costruzione in Italia.

In data **21 marzo 2024**, la Società ha annunciato l'avvio dei lavori su quattro nuovi cantieri. Il primo cantiere, commissionato da D'Agostino Angelo Costruzioni Generali S.p.A., riguarda la realizzazione del "Variante alla S.S. 1 Aurelia 3° lotto tra Felettino ed il raccordo autostradale- 3° stralcio funzionale C dello svincolo di San Venerio allo svincolo Melara". Il progetto prevede l'utilizzo della tecnica del Jet grouting per la consolidazione del terreno. Il secondo e il terzo cantiere si concentrano sulla realizzazione del "Nuovo collegamento ferroviario stazione di Bergamo - Aeroporto Orio al Serio" e sull'esecuzione del "Ponte San Pietro e raddoppio linea Curno - Bergamo", richiedendo tecniche avanzate come micropali e pali CFA. Il quarto cantiere, commissionato da ITINERA S.p.A., prevede la posa di pali di grande diametro per un importante progetto autostradale.

In data **9 aprile 2024**, la composizione del capitale sociale è stata modificata a seguito dell'emissione di n. 124.200 azioni ordinarie relative al parziale esercizio dell'opzione Greenshoe in aumento di capitale da parte del Global Coordinator Integrae SIM S.p.A. prevista nell'ambito dell'operazione di IPO su EGM.

L'Assemblea del 29 aprile 2024 ha deliberato l'aumento del numero di amministratori da 5 a 7, la rideterminazione dei compensi del CDA e del Collegio Sindacale.

In data **15 maggio 2024**, si è completato il processo di assegnazione della seconda tranche dei "Warrant Palingeo 2024-2026" con assegnazione gratuita a tutti gli azionisti, in ragione di n. 1 warrant ogni n. 1 azione ordinaria possedute, per un totale di n. 5.321.900 Warrant. Alla data della presente relazione risultano in circolazione n. 6.942.200 "Warrant Palingeo 2024-2026".

In data **21 giugno 2024**, la Società ha comunicato la sottoscrizione di un nuovo contratto, con la Società Appalti Lavori e Costruzioni – S.A.L.C. S.p.A., per l'esecuzione di opere specialistiche di fondazione nell'ambito del progetto di realizzazione del raccordo autostradale tra

l'autostrada A/4 e la Val Trompia, tronco Ospitaletto - Sarezzo, tratto Concesio - Sarezzo (Brescia).

Il valore complessivo del contratto è di circa 4,2 milioni di euro, il quale ha rafforzato ulteriormente il portafoglio ordini di Palingeo, portandolo ad un valore di circa 96,5 milioni di euro con un orizzonte temporale che va oltre il primo semestre 2026.

In data **27 giugno 2024**, si è concluso il collocamento (fuori mercato) di complessive n. 225.000 azioni ordinarie con godimento regolare, pari al 3,42% del capitale sociale.

L'operazione di vendita delle azioni della Società è stata effettuata da parte dei soci Paolo Franzoni, Gianbattista Lippi e Leonardo Spada ("Soci Cedenti") che hanno ceduto, previo sblocco del vincolo di lock-up sottoscritto con Integrae SIM S.p.A. in data 9 febbraio 2024, n. 75.000 azioni ordinarie ciascuno. Il collocamento, riservato a Red Fish Listing S.p.A., si è chiuso ad un prezzo pari a Euro 5,80 per azione ed è pertanto avvenuto per un controvalore complessivo pari a Euro 1.305.000. Red Fish Listing S.p.A. è subentrata nel vincolo di lock-up precedentemente in capo ai Soci Cedenti con scadenza febbraio 2027.

Fatti di rilievo successivi al 30 giugno 2024

Non si segnalano fatti di rilievo successivamente alla chiusura del periodo.

Evoluzione prevedibile della gestione

La Società prevede un incremento del volume complessivo dei ricavi nella seconda metà del 2024, confidando nella conferma e nell'espansione dei rapporti contrattuali attualmente in essere. Oltre a proseguire l'impegno per acquisire nuove commesse, la Società continuerà a investire in macchinari e impianti all'avanguardia, essenziali per ottimizzare i servizi e le opere realizzate. In parallelo, sarà potenziato il sistema di controllo di gestione con il nuovo software implementato a partire dal 1° gennaio 2023. Questo sforzo sarà accompagnato da un'attenzione costante nell'ottimizzazione dei costi gestionali, per garantire una gestione efficiente e sostenibile delle risorse.

Deposito della documentazione

La documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della www.palingeo.it, sezione Investor Relations/Assemblee, nonché sul sito www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/Documenti, nei termini previsti dai regolamenti vigenti.

Per la diffusione delle informazioni regolamentate, Palingeo si avvale del sistema di diffusione EMARKET Storage disponibile all'indirizzo www.emarketstorage.it, gestito da Teleborsa S.r.l. - con sede in Roma, Piazza di Priscilla 4 - a seguito dell'autorizzazione e delle delibere CONSOB n. 22517 e 22518 del 23 novembre 2022.

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito internet della Società www.palingeo.it nella sezione Investor Relations/Comunicati stampa e su www.emarketstorage.it.

About Palingeo

Palingeo è una società italiana con sede a Carpenedolo, fondata nel 1999, specializzata nei settori della geotecnica, del consolidamento di terreni e della geognostica. Nasce dall'esperienza di professionisti del settore e si è affermata come leader italiano, offrendo servizi come il consolidamento e l'impermeabilizzazione del terreno, l'ingegneria delle fondazioni, il riassetto del territorio. L'azienda opera su commissione per privati e enti pubblici, acquisendo progetti attraverso subappalti o partecipando direttamente a bandi di gara, anche in associazione temporanea con altri operatori. La sua presenza si estende su tutto il territorio nazionale, con quattro unità locali distribuite tra le province di Brescia, Mantova e Messina. Palingeo detiene le principali certificazioni di qualità del settore e si concentra sull'edilizia specializzata nel comparto delle fondazioni, offrendo servizi geologici e infrastrutturali. La Società è attiva nel settore dell'edilizia pubblica, basando il suo modello di business sulla ricerca, aggiudicazione e realizzazione di commesse attraverso canali diretti o indiretti. Per migliorare l'efficienza produttiva, Palingeo ha adottato tecnologie Industria 4.0 nei cantieri, consentendo il collegamento remoto con l'Ufficio Tecnico tramite applicativi dedicati e portali specifici. La Società è orientata allo sviluppo tecnologico per ottimizzare i processi produttivi e assicurare un elevato livello di professionalità nei servizi offerti.

CONTATTI:**Emittente**

Palingeo S.p.A.
Via Antonio Meucci, 26
25013 Carpenedolo (BS)

Investor Relations:

Paolo Franzoni
Investor Relations Manager
Email: investors@palingeo.it
Tel: +39 030 9966560

Euronext Growth Advisor e Specialist

Integrae Sim S.p.A.
Piazza Castello 24, 20121 Milano
Tel. +39 02 80506160

Media Relations

Integrae Sim S.p.A.
Piazza Castello, 24, 20121 – Milano
E-mail: dmm@integraesim.it
Tel. +39 02 80506160

Allegati

Si riportano di seguito i principali prospetti contabili della Società, relativi alla relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2024 confrontati con i corrispondenti valori comparativi in migliaia di Euro e nello specifico:

- Conto Economico riclassificato al 30.06.2024 (vs Conto Economico riclassificato al 30.06.2023);
- Stato Patrimoniale riclassificato al 30.06.2024 (vs Stato Patrimoniale riclassificato al 31.12.2023);
- Indebitamento Finanziario Netto al 30.06.2024 (vs Indebitamento Finanziario Netto al 31.12.2023)

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

Conto Economico	30.06.2024	30.06.2023	Var. 24 vs 23	Var. % 24 vs 23
Ricavi della gestione caratteristica	33.131.886	25.742.248	7.389.638	28,7%
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	415.060	461.172	(46.112)	(10,0)%
Valore della produzione caratteristica	33.546.946	26.203.420	7.343.526	28,0%
Altri ricavi e proventi	1.100.724	1.058.702	42.022	4,0%
Valore della produzione	34.647.670	27.262.122	7.385.548	27,1%
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	12.207.204	10.840.141	1.367.063	12,6%
Costi per servizi	5.474.392	3.687.615	1.786.777	48,5%
Costi per godimento beni di terzi	2.338.054	2.200.813	137.241	6,2%
Altri costi operativi	336.953	146.736	190.217	129,6%
Valore aggiunto	14.291.067	10.386.817	3.904.250	37,6%
Costo del lavoro	7.358.129	6.216.220	1.141.909	18,4%
Margine operativo lordo (EBITDA)	6.932.938	4.170.597	2.762.341	66,2%
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	1.377.757	1.083.892	293.865	27,1%
Accantonamenti per rischi	500.000	400.000	100.000	25,0%
Risultato operativo (EBIT)	5.055.181	2.686.705	2.368.476	88,2%
Proventi e oneri finanziari	(285.902)	(178.675)	107.227	60,0%
Rivalutazioni/Svalutazioni di valore attività finanziarie	(4.419)	(6.086)	(1.667)	(27,4)%
Risultato prima delle imposte	4.764.860	2.501.944	2.262.916	90,4%
Imposte sul reddito	1.465.644	570.856	894.788	156,7%
Utile (perdita) di periodo	3.299.216	1.931.088	1.368.128	70,8%

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

Stato Patrimoniale	30/06/2024	31/12/2023	Var. 24 vs 23	Var. % 24 vs 23
Immobilizzazioni immateriali	6.985.981	7.184.990	(199.009)	(2,8)%
Immobilizzazioni materiali	13.384.605	7.237.369	6.147.236	84,9%
Immobilizzazioni finanziarie	135.132	151.749	(16.617)	(11,0)%
Attivo fisso netto	20.505.718	14.574.108	5.931.610	40,7%
Rimanenze	536.622	121.562	415.060	341,4%
Crediti Commerciali	31.956.128	29.742.625	2.213.503	7,4%
Debiti Commerciali	(18.436.672)	(16.298.134)	(2.138.538)	13,1%
Capitale Circolante Commerciale	14.056.078	13.566.053	490.025	3,6%
Altri crediti	754.625	1.364.832	(610.207)	(44,7)%
Altri debiti	(2.751.143)	(3.539.159)	788.015	(22,3)%
Crediti e debiti tributari	4.729.746	4.969.388	(239.642)	(4,8)%
Ratei e risconti netti	(518.608)	(2.586.056)	2.067.448	(79,9)%
Capitale Circolante Netto	16.270.698	13.775.058	2.495.639	18,1%
Fondi rischi e oneri	(2.254.119)	(2.312.377)	58.258	(2,5)%
Capitale circolante netto a Lungo termine	8.272.298	7.739.731	532.567	6,9%
Fondo TFR	(1.807.451)	(1.797.859)	(9.592)	0,5%
Capitale Investito Netto	40.987.144	31.978.661	9.008.482	28,2%
Debiti Finanziari	14.098.329	15.604.105	(1.505.776)	(9,6)%
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(8.586.099)	(7.787.890)	(798.209)	10,2%
Indebitamento Finanziario Netto	5.512.230	7.816.215	(2.303.985)	(29,5)%
Capitale Sociale	1.320.880	1.000.000	320.880	32,1%
Riserve	30.854.818	16.456.806	14.398.012	87,5%
Utile (perdita) di periodo/esercizio	3.299.216	6.705.641	(3.406.425)	(50,8)%
Patrimonio Netto (Mezzi Propri)	35.474.914	24.162.447	11.312.467	46,8%
Totale Fonti	40.987.144	31.978.662	9.008.482	28,2%

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO

Indebitamento finanziario netto	30.06.2024	31.12.2023	Var. 24 vs 23	Var. % 24 vs 23
A) Disponibilità liquide	8.582.812	7.784.603	798.209	10,25%
B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	3.287	3.287	0	0,00%
C) Altre attività finanziarie correnti	0	0	0	n.m.
D) Liquidità (A+B+C)	8.586.099	7.787.890	798.209	10,25%
E) Credito finanziario corrente	0	0	0	n.m.
G) Debito finanziario corrente	6.409.909	7.987.978	-1.578.069	-19,76%
F) Parte corrente del debito finanziario non corrente	3.943.098	3.566.859	376.239	10,55%
H) Altri debiti finanziari correnti	0	0	0	n.m.
I) Indebitamento finanziario corrente (F+G+H)	10.353.007	11.554.837	-1.201.830	-10,40%
J) Indebitamento finanziario corrente netto (I-D-E)	1.766.908	3.766.947	-2.000.039	-53,09%
K) Debito finanziario non corrente	3.663.574	3.945.562	-281.988	-7,15%
L) Obbligazioni emesse non correnti	0	0	0	n.m.
M) Altri debiti finanziari non correnti	81.748	103.706	-21.958	-21,17%
N) Indebitamento finanziario non corrente (K+L+M)	3.745.322	4.049.268	-303.946	-7,51%
O) TOTALE INDEBITAMENTO FINANZIARIO (I+N)	5.512.230	7.816.215	-2.303.985	-29,48%

Fine Comunicato n.20313-19-2024

Numero di Pagine: 10