

FERRETTI SPA APPROVA I RISULTATI DI GRUPPO AL 30 GIUGNO 2023

Con un margine del 14,7% e un EBITDA Adjusted di €83,4 milioni, Ferretti Group, nel primo semestre del 2023, dà prova di una solidissima performance

Il portafoglio ordini tocca quota €1,4 miliardi, in crescita del 15,8% rispetto al 30 giugno 2022

- **Ricavi a €580,8 milioni, in crescita dell'8,6% rispetto al primo semestre del 2022.**
- **EBITDA adjusted pari €83,4 milioni, in crescita del 20,9% rispetto al primo semestre 2022 e con una marginalità del 14,7% in crescita di 120 punti base rispetto allo stesso periodo dell'esercizio 2022.**
- **Utile netto pari a €40,9 milioni, in crescita del 36,8% rispetto al primo semestre 2022.**
- **Posizione finanziaria netta equivalente a €320 milioni di cassa a fine del primo semestre 2023.**
- **Raccolta ordini a €573,8 milioni nel primo semestre del 2023.**
- **Il Gruppo conferma la propria guidance di medio termine.**

Forlì, 2 agosto 2023 - Il Consiglio di Amministrazione (il "Consiglio") di Ferretti SpA ha esaminato e approvato oggi i risultati finanziari consolidati di Gruppo per il semestre chiuso al 30 giugno 2023.

L'Avv. Alberto Galassi, Amministratore Delegato del Gruppo, ha dichiarato: *“Continuiamo a crescere anno su anno e semestre su semestre, forti di un portafoglio ordini in costante aumento, indice di un successo commerciale che non smette di premiarci. Stiamo dando prova di grande efficienza continuando a migliorare la nostra marginalità, pur procedendo spediti nello sviluppo di nuovi modelli e nuovi progetti. Durante la stagione dei grandi saloni nautici del Mediterraneo, ormai alle porte, presenteremo i nostri nuovi modelli, che estendono ulteriormente la gamma prodotto, driver della nostra strategia di crescita, tesa alla sempre maggior soddisfazione dei nostri armatori e dei nostri azionisti”.*

Seguono i principali dati economici e finanziari consolidati con riferimento al primo semestre 2023:

<i>(in migliaia di Euro)</i>	30 giugno 2023 (unaudited)	30 giugno 2022 (unaudited)
Ricavi netti	580.841	534.948
Ricavi da usato	(13.419)	(24.328)
Ricavi netti senza usato	567.422	510.619
Costi operativi	(484.005)	(441.582)
EBITDA adjusted	83.418	69.037
Voci speciali	(802)	(23.099)
Utili/(perdite) su cambi operativi e risultato di società a controllo congiunto	836	(1.176)
EBITDA	83.451	44.762
Ammortamenti	(30.128)	(25.518)
Proventi, oneri e utili/(perdite) su cambi finanziari	2.189	9.906
Utile prima delle imposte	55.512	29.151
Imposte	(14.658)	724
Utile del periodo	40.855	29.875
EBITDA adjusted/Ricavi netti senza usato	14,7%	13,5%

Analisi dei ricavi, raccolta ordini e Backlog

Ricavi

I ricavi netti totali del Gruppo sono cresciuti dell'8,6% circa, passando da circa Euro 534,9 milioni nel semestre al 30 giugno 2022 a circa-Euro 580,8 milioni per il periodo di riferimento. La seguente tabella sintetizza i ricavi netti di ogni linea di business per applicazione nei periodi indicati:

	30 giugno 2023 (unaudited)		30 giugno 2022 (unaudited)	
	Ricavi netti	% del totale Ricavi netti	Ricavi netti	% sul totale Ricavi netti
<i>(in migliaia di Euro, ad eccezione delle percentuali)</i>				
Composite Yachts	259.790	44,7%	233.710	43,7%
Made-to-Measure Yachts	207.983	35,8%	201.286	37,6%
Super Yachts	64.847	11,2%	48.928	9,1%
Altri business ⁽¹⁾	48.221	8,3%	51.024	9,5%
Totale	580.841	100%	534.948	100%

Nota: (1) Comprende principalmente i ricavi ausiliari e della FSD.

Ricavi per segmento

La tabella seguente mostra la ripartizione dei ricavi netti per segmento:

	30 giugno 2023 (unaudited)	30 giugno 2022 (unaudited)
Composite Yachts	259,790	233,710
Made-to-Measure Yachts	207,983	201,286
Super yacht	64,847	48,928
Altri business	48,221	51,024
Entrate nette totali	580,841	534,948

Di seguito viene fornito il dettaglio dei ricavi derivanti dagli altri business.

	30 giugno 2023 (unaudited)	30 giugno 2022 (unaudited)
Brokeraggio di imbarcazioni	5.363	6.691
Vendita di prodotti e prestazioni di falegnameria	9.445	7.562
FSD	1.446	459
Imbarcazioni usate	13.419	24.328
Ricavi per Prestazione di servizi e cessione ricambi, merchandising e altro	8.845	7.861
Barche a vela Wally	9.703	4.124
Totale altri business	48,221	51,024

Il segmento **Composite yachts** ha raggiunto €259,8 milioni, pari a circa il 44,7% dei ricavi totali nel primo semestre 2023 (da €233,7 milioni, pari a circa il 43,7% dei ricavi totali, nel primo semestre 2022).

Il segmento **Made-to-measure yachts** ha raggiunto €208,0 milioni, pari a circa il 35,8% dei ricavi totali nel primo semestre 2023 (da €201,3 milioni, pari a circa il 37,6% dei ricavi totali nel primo semestre 2022).

Il segmento **Super yachts** ha raggiunto €64,8 milioni, pari a circa il 11,2% dei ricavi totali nel primo semestre 2023 (da €48,9 milioni, pari a circa il 9,1% dei ricavi totali nel primo semestre 2022).

Il **resto delle attività**¹ hanno raggiunto €48,2 milioni, pari a circa l'8,3% dei ricavi totali nel primo semestre 2023 (da €51,0 milioni, pari a circa il 9,5% dei ricavi totali nel primo semestre 2022).

Ricavi per area geografica

La composizione dei ricavi netti per area geografica è la seguente:

	30 giugno 2023 (unaudited)	30 giugno 2022 (unaudited)
EMEA	250.247	225.641
APAC	73.857	38.063
AMAS	143.668	171.293
Global*	64.847	48.928
Altri business	48.221	51.024
Totale ricavi netti	580.841	534.948

* La voce "Global" rappresenta i ricavi netti dei da Super yacht non attribuiti a una singola area geografica in quanto, ad esempio, il paese di residenza del cliente è diverso da quello di registrazione della barca.

La regione **AMAS** ha raggiunto €143,7 milioni, pari a circa il 24,7% dei ricavi totali nel primo semestre 2023 (da €171,3 milioni, pari a circa il 32,0% dei ricavi totali nel primo semestre 2022).

La regione **EMEA** ha raggiunto €250,2 milioni, pari a circa il 43,1% dei ricavi totali nel primo semestre 2023 (da €225,6 milioni, pari a circa il 42,2% dei ricavi totali nel primo semestre 2022).

La regione **APAC** ha raggiunto €73,9 milioni, pari a circa il 12,7% dei ricavi totali nel primo semestre 2023 (da €38,1 milioni, pari a circa il 7,1% dei ricavi totali nel primo semestre 2022).

¹ Includendo le attività ancillari, FSD, Wally vela e l'usato

Il **resto delle attività** e il segmento **Super yachts²** hanno raggiunto €113,1 milioni, pari a circa il 19,5% dei ricavi totali nel primo semestre 2023 (da €100,0 milioni, pari a circa il 18,7% dei ricavi totali nel primo semestre 2022).

La presenza capillare del Gruppo a livello mondiale consente di cogliere la crescita in tutte le regioni, compensando a volte i cicli regionali.

Order intake

Al 30 giugno 2023 la raccolta ordini era pari a € 573,8 milioni.

Order backlog

Il portafoglio ordini al 30 giugno 2023 ammontava a €1.410,5 milioni, con un aumento di circa il 15,8% rispetto al 30 giugno 2022 (€1.218,0 milioni) grazie alla forte domanda mondiale.

Risultati operativi e netti consolidati

ADJ. EBITDA

L'adjusted EBITDA del Gruppo (esclusi i costi di quotazione e i costi correlati, il Piano di Incentivazione Manageriale e altri eventi minori non ricorrenti) per il Periodo di Riferimento è stato pari a circa €83 milioni, con un incremento di circa il 20,8% rispetto al semestre chiuso al 30 giugno 2022, che era stato pari a circa €69 milioni, a dimostrazione dell'aumento della redditività della nostra performance operativa.

Questa forte performance è dovuta a tre fattori principali:

- **Commerciale:** una lista d'attesa più lunga grazie all'elevato portafoglio ordini, il che significa un maggiore potere di determinazione dei prezzi.
- **Posizionamento strategico:** una maggiore presenza nel segmento più redditizio, come quello del Made-to-measure.
- **Industriale:** economia di scala negli acquisti e un più efficiente assorbimento dei costi fissi.

Utile netto

L'utile di periodo del Gruppo è aumentato di circa il 36,8%, passando da circa €29,9 milioni per il semestre chiuso al 30 giugno 2022 a circa €40,9 milioni per il semestre chiuso al 30 giugno 2023, principalmente grazie all'aumento dei volumi e all'incremento del margine. Questo

² Includendo le attività ancillari, FSD, Wally vela e l'usato

marginale del 7,2% rappresenta un aumento di 130 punti base rispetto al 5,9% del primo semestre 2022.

Utile per azione

Al 30 giugno 2023 l'utile per azione era pari a 0,12 euro, rispetto a 0,10 euro al 30 giugno 2022.

L'utile per azione è stato calcolato come il rapporto tra l'utile netto dell'esercizio attribuibile agli azionisti della Società e la media ponderata delle azioni in emissione nell'anno e coincide con l'utile per azione diluito a causa dell'assenza di strumenti parzialmente diluitivi.

Riepilogo delle voci di bilancio consolidate

Posizione finanziaria netta consolidata

La posizione finanziaria netta si attesta a €320 milioni di cassa netta da €365 milioni di cassa netta al 31 dicembre 2022. Il Gruppo ha dimostrato la propria capacità di continuare a generare liquidità nonostante gli investimenti effettuati e i circa €20 milioni di dividendi versati agli azionisti.

Capex

Il Capex per il primo semestre 2023 è stato di €84,5 milioni ed è stato dedicato all'innovazione del portafoglio prodotti e all'espansione della capacità produttiva del Gruppo. La maggior parte degli investimenti è legata all'acquisizione del cantiere di Ravenna.

Eventi di rilievo avvenuti nel corso del primo semestre del 2023

Il 21 marzo 2023 si è svolta a Milano la prima Capital Markets Day organizzata dal Gruppo, dove ha fornito la guidance a medio termine.

Il Gruppo ha raggiunto un accordo con Rosetti Marino S.p.A. per l'acquisizione del Cantiere San Vitale, a Ravenna, di oltre 70.000 metri quadrati.

In aprile, il Gruppo ha compiuto un importante avanzamento nel progetto dell'area portuale dell'ex Cantiere Belleli a Taranto, di oltre 220.000 metri quadrati, dove verrà sviluppato un impianto industriale per la costruzione di modelli e stampi, nonché un centro di ricerca per materiali avanzati. Tutte le amministrazioni pubbliche coinvolte hanno approvato il progetto di bonifica e sviluppo industriale.

Il 27 giugno 2023, la Società ha completato con successo il primo dual listing tra Euronext Milano e il Hong Kong Stock Exchange.

Eventi significativi che si sono verificati dopo il 30 giugno 2023

Il 25 luglio 2023 è stato comunicato l'esercizio parziale di circa il 2,8% dell'opzione di over-allotment concessa dall'azionista venditore, FIH, nel contesto della quotazione delle azioni della Società su Euronext Milano. Il prezzo di vendita unitario delle azioni è € 3,00 per azione (equivalente al prezzo d'offerta stabilito nella relativa offerta) per un controvalore di €732.873. Il pagamento del corrispettivo aggregato è stato versato il 27 luglio 2023.

Per quanto a conoscenza degli amministratori non si sono verificati altri eventi che abbiano avuto un impatto significativo sulle attività, le prospettive finanziarie e di business del Gruppo dopo la chiusura del periodo di rendicontazione e fino alla data di approvazione del presente Bilancio consolidato semestrale abbreviato non certificato.

Evoluzione della gestione

Il settore globale degli yacht di lusso ha continuato a crescere in modo solido per tutto il 2021 e il 2022, favorito dalla crescita della clientela VHNWI e UHNWI in termini di numero e ricchezza. In questo contesto, e come dimostrato dalla sua capacità di superare il sottostante mercato degli yacht di lusso in passato, il Gruppo ritiene di essere nella posizione ideale per continuare a cogliere la crescita del mercato, sfruttando il suo modello di business unico ed efficace, il forte patrimonio di marchi iconici, un'attenzione ineguagliabile all'eccellenza e all'innovazione del prodotto, un approccio su misura per coltivare una comunità esclusiva di clienti di lusso e il suo modello di vendita distintivo. Per continuare a costruire sulle tendenze attese dal settore globale degli yacht di lusso, potenziandone la proposta di valore e rafforzandone la resilienza complessiva, i piani futuri del Gruppo si basano sui seguenti pilastri strategici:

- Il Gruppo potenzierà e amplierà la propria offerta di prodotti e il mix di prodotti in vista dell'evoluzione delle tendenze di mercato e delle aspettative dei clienti, con l'obiettivo di consolidare la propria posizione di leadership di mercato sia nel settore composito che in quello mademisure i segmenti, concentrandosi sui segmenti con il più alto potenziale di crescita e marginalità.
- Il Gruppo espanderà la sua offerta su misura in yacht in lega più grandi, sviluppando nuovi modelli di super yacht con scafo in lega con i suoi iconici marchi Riva, Wally, Pershing e Custom Line.
- Il Gruppo amplierà anche i servizi di brokeraggio, noleggio e gestione di yacht e i servizi post-vendita e refitting, estenderà le attività di estensione del marchio e di licenza e si espanderà ulteriormente nel mercato della sicurezza e del pattugliamento.
- Infine, il Gruppo continuerà a investire nell'internalizzazione di attività ad alto valore aggiunto a supporto della crescita futura e dell'espansione del portafoglio prodotti.

I risultati del gruppo non sono soggetti a stagionalità, eccetto per la concentrazione delle consegne della stagione estiva boreale (maggio-agosto) e, in parte minore, nella stagione estiva australe (novembre-gennaio), in particolar modo per le barche composite.

CONFERENCE CALL

I risultati al 30 giugno 2023 saranno presentati alla comunità finanziaria attraverso una conference call che si terrà il 2 agosto 2023 alle 01:00 pm CEST, 07:00 pm HKT.

Per partecipare alla riunione webcast, è possibile registrarsi a questo link: <https://event.choruscall.com/mediaframe/webcast.html?webcastid=Db8raYfC>

Per porre domande tramite audio, è possibile utilizzare i seguenti numeri di connessione:

Italia	+39 02 802 09 11
Francia	+33 170918704
Germania	+49 6917415712
UK	+44 1 212818004
USA	+1 718 7058796
USA (TOLL FREE)	1 855 2656958
China	https://hditalia.choruscall.com/?\$Y2FsbHR5cGU9MiZpbmZvPWNvbXBhbnk=

Il presente documento potrebbe contenere dichiarazioni previsionali (“forward looking statements”) relative a eventi futuri e risultati operativi, economici e finanziari del Gruppo Ferretti. Queste dichiarazioni per natura contengono un elemento di rischio e incertezza in quanto dipendono da eventi e sviluppi futuri. I risultati effettivi possono divergere in modo significativo da quelli annunciati a causa di molteplici fattori.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Marco Zammarchi, dichiara, ai sensi dell'articolo 154-bis, comma 2, del Testo Unico della Finanza, che l’informativa

contabile contenute nel presente comunicato stampa corrispondono alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il Comitato di Audit, insieme al management della Società, ha esaminato il bilancio consolidato semestrale abbreviato e la relazione intermedia della Società per il periodo di riferimento e ha espresso parere favorevole al trattamento contabile adottato dalla Società, ritenendo che la redazione del bilancio della Società per il periodo di riferimento sia conforme ai principi contabili applicabili e ai requisiti previsti dalle Listing Rules di Hong Kong nonché che sia stata fornita un'adeguata informativa.

Il bilancio consolidato semestrale abbreviato, redatto in lingua italiana e tradotto in inglese per comodità della comunità finanziaria, è stato inoltre oggetto di revisione limitata dalla società di revisione EY S.p.A. secondo i criteri raccomandati dalla Consob con Delibera n.10867 del 31 luglio 1997.

Ferretti S.p.A. comunica che, ai sensi delle leggi e dei regolamenti in vigore, è stata depositata la Relazione Finanziaria Consolidata al 30 giugno 2023, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 2 agosto 2023, e messa a disposizione del pubblico, presso la sede legale della Società, sul suo sito web (www.ferrettigroup.com), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info (www.1Info.it).

Ferretti Group

Grazie alla secolare tradizione nautica italiana, il Gruppo Ferretti è leader mondiale nella progettazione, costruzione e vendita di yacht di lusso e imbarcazioni da diporto, con un portafoglio unico di marchi prestigiosi ed esclusivi: Ferretti Yachts, Riva, Pershing, Itama, CRN, Linea personalizzata e Wally. Guidato dall'Amministratore Delegato Alberto Galassi, il Gruppo Ferretti possiede e gestisce sette cantieri navali dislocati in tutta Italia, che coniugano l'efficienza della produzione industriale con l'artigianato tipico italiano di livello mondiale, raggiungere clienti in oltre 70 paesi in tutto il mondo grazie a una presenza diretta in Europa, Stati Uniti d'America e Asia e alla sua rete di circa 60 rivenditori accuratamente selezionati. Gli yacht a motore del Gruppo Ferretti, massima espressione dell'eleganza Made in Italy e del genio creativo, si sono sempre distinti per la loro eccezionale qualità, la tecnologia all'avanguardia, la sicurezza da record e le prestazioni ottimali in mare, così come il loro design esclusivo e il loro fascino senza tempo.

Per maggiori informazioni: www.ferrettigroup.com

Ferretti Group

Capo delle relazioni con i media

Giovanni Bogetto

Email: Giovanni.bogetto@ferrettigroup.com

T.+39 02 83994 000

Investor Relations

E-mail: Investorrelations@ferrettigroup.com

Barabino & Partners

Federico Vercellino



PERSHING

Itama

Riva

CRN

CUSTOM LINE



f.vercellino@barabino.it
Mob: +39 331.5745171
Giorgia Serra
g.serra@barabino.it
Mob: +39 348.6342366



PERSHING

Itama

Riva

CRN

CUSTOM LINE

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA

<i>(in migliaia di Euro)</i>	30 giugno 2023 (unaudited)	31 dicembre 2022
ATTIVITÀ CORRENTI		
Cassa e mezzi equivalenti	309.660	317.759
Crediti commerciali e crediti diversi	49.872	59.432
Attività derivanti da contratti	135.148	115.372
Rimanenze	262.765	198.120
Acconti di magazzino	40.518	39.156
Altre attività correnti	45.669	86.732
Crediti tributari	1.583	2.091
	845.215	818.663
ATTIVITÀ NON CORRENTI		
Fabbricati, impianti e macchinari	362.209	303.394
Immobilizzazioni Immateriali	263.701	264.070
Altre attività non correnti	4.734	5.031
Attività fiscali differite	9.021	16.397
	639.665	588.893
TOTALE ATTIVITÀ	1.484.881	1.407.556
PASSIVITÀ CORRENTI		
Finanziamenti da soci di minoranza	1.000	1.000
Debiti finanziari	11.234	14.500
Fondi per rischi e oneri	63.417	42.946
Debiti commerciali e diversi	383.345	337.364
Passività derivanti da contratti	175.591	185.914
Debiti tributari	7.045	1.683
	641.632	583.408
PASSIVITÀ NON CORRENTI		
Debiti finanziari	23.492	24.056
Fondi per rischi e oneri	14.093	13.049
Fondi e benefici per dipendenti	7.348	7.646
Debiti commerciali e diversi	905	1.006
	45.838	45.757

<i>(in migliaia di Euro)</i>	30 giugno 2023 (unaudited)	31 dicembre 2022 <i>(unaudited)</i>
TOTALE PASSIVITÀ	687.471	629.165
CAPITALE E RISERVE		
Capitale	338.483	338.483
Riserve	458.136	439.525
Patrimonio netto attribuibile agli azionisti della Capogruppo	796.619	778.007
Patrimonio di terzi	791	384
TOTALE PATRIMONIO NETTO	797.410	778.391
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ	1.484.881	1.407.556

PROSPETTO CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

<i>(in migliaia di Euro)</i>	30 giugno 2023 (unaudited)	30 giugno 2022 (unaudited)
Ricavi	613.346	555.641
Provvigioni e altri costi inerenti ai ricavi	(32.505)	(20.694)
RICAVI NETTI	580.841	534.948
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	65.828	2.826
Incrementi di immobilizzazioni per costi capitalizzati	14.832	14.625
Altri ricavi	8.335	7.716
Consumi di materie prime e materiali di consumo	(316.071)	(260.839)
Costi per lavorazioni esterne	(102.808)	(77.272)
Costi per fiere, eventi e comunicazione	(12.120)	(9.493)
Altri costi per servizi	(58.856)	(61.053)
Costi per godimento beni di terzi	(4.482)	(3.733)
Costi del personale	(65.088)	(69.301)
Altri costi operativi	(2.953)	(5.626)
Accantonamenti a fondi e svalutazioni	(24.844)	(26.859)
Ammortamenti e svalutazioni	(30.128)	(25.518)
Risultato di società a controllo congiunto	-	(18)
Proventi finanziari	4.277	5
Oneri finanziari	(1.957)	(2.356)
Utili/(perdite) sui cambi	705	11.100
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE	55.512	29.151
Imposte	(14.658)	724
UTILE DEL PERIODO	40.855	29.875
Attribuibile a:		
<i>Azionisti della Capogruppo</i>	40.448	29.608
<i>Azionisti di minoranza</i>	407	266

UTILE PER AZIONE ATTRIBUIBILE AGLI AZIONISTI DELLA CONTROLLANTE

<i>Base e diluito (in unità di Euro)</i>	40	0,12	0,10
--	----	-------------	------

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO

<i>(in migliaia di Euro)</i>	30 giugno 2023 (unaudited)	30 giugno 2022 (unaudited)
UTILE DEL PERIODO	40.855	29.875
Altre componenti di conto economico complessivo positive/(negative) che non saranno successivamente riclassificate nel risultato netto:		
Utile su piani a benefici definiti	104	725
Effetto fiscale	(25)	(174)
	79	551
Altre componenti di conto economico complessivo positive che saranno successivamente riclassificate nel risultato netto		
Utili/(perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di imprese estere e da operazioni in valuta	(2.012)	3.175
ALTRE COMPONENTI DI CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO DEL PERIODO	(1.933)	3.726
TOTALE ALTRE COMPONENTI DI CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO DEL PERIODO	38.922	33.601
Attribuibile a:		
<i>Azionisti della Capogruppo</i>	38.515	33.334
<i>Azionisti di minoranza</i>	407	266

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<i>(in migliaia di Euro)</i>	30 giugno 2023 (unaudited)	30 giugno 2022 (unaudited)
FLUSSI DI CASSA DA ATTIVITÀ OPERATIVE:		
Utile prima delle imposte	55.512	29.151
Ammortamenti e svalutazioni	30.128	25.518
Perdite (Utili) da cessioni di immobilizzazioni materiali	(62)	5
Fondi per rischi e oneri	21.301	16.735
Proventi finanziari	(4.277)	(5)
Oneri finanziari	1.957	2.294
Risultato di società a controllo congiunto	-	-
Svalutazione netta crediti commerciali	-	500
Fondo/(Rilascio del fondo) svalutazione netto per rimanenze	6.244	27
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(72.252)	(3.837)
Variazione delle attività e passività derivanti da contratti	(33.184)	52.552
Decremento/(incremento) dei crediti commerciali e crediti diversi	4.133	(11.842)
Incremento/(decremento) dei debiti commerciali e diversi	45.036	35.026
Variazione altre passività o attività operative	7.540	(579)
Imposte pagate	-	(1.328)
Flussi di cassa da attività operative (A)	62.076	144.215
FLUSSI DI CASSA DA ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO:		
Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali	(83.609)	(36.710)
Proventi dalla cessione di immobilizzazioni materiali e immateriali	367	709
Acquisizione di società controllate	-	-
(Investimenti)/disinvestimenti in altre attività di investimento	42.384	(42.987)
Proventi finanziari incassati	4.228	5
Flussi di cassa da attività di investimento (B)	(36.629)	(78.983)
FLUSSI DI CASSA DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO:		
Proventi dall'emissione di azioni	-	223.320
Dividendi pagati	(19.903)	(6.707)
Accensione nuovi debiti finanziari	200	-
Rimborso debiti bancari	(9.874)	(14.364)
Oneri finanziari pagati	(1.957)	(2.232)
Flussi di cassa originati/(assorbiti) dall'attività di finanziamento (C)	(31.533)	200.017

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO ABBREVIATO

<i>(in migliaia di Euro)</i>	30 giugno 2023 (unaudited)	30 giugno 2022 (unaudited)
INCREMENTO/(DECREMENTO) NETTO DI CASSA E MEZZI EQUIVALENTI (D=A+B+C)	(6.087)	265.248
Cassa e mezzi equivalenti netti all'inizio dell'esercizio (E)	317.759	173.010
Effetto netto delle variazioni dei cambi (F)	(2.012)	3.175
CASSA E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO (G=D+E+F)	309.660	441.434
Cassa e mezzi equivalenti come riportati nel prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata	309.660	441.434

PROSPETTO CONSOLIDATO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO ABBREVIATO

	Capitale sociale	Riserva da sovrapprezzo azioni*	Riserva legale*	Riserva di conversione*	Altre riserve*	Patrimonio netto attribuibile agli azionisti della Capogruppo	Patrimonio netto di terzi	Totale patrimonio netto
<i>(in migliaia di Euro)</i>								
Al 1° gennaio 2022 (certificato)	250.735	281.293	7.110	4.329	(45.189)	498.278	(212)	498.066
Utile del periodo	—	—	—	—	29.608	29.608	266	29.875
Altre componenti di conto economico complessivo del periodo	—	—	—	—	—	—	—	—
Utile attuariale su piani a benefici definiti, al netto delle imposte	—	—	—	—	551	551	—	551
Utili derivanti dalla conversione di bilanci di imprese estere	—	—	—	3.175	—	3.175	—	3.175
Totale utile netto complessivo del periodo	—	—	—	—	30.160	33.334	266	33.601
Emissione di capitale	87.748	143.748	—	—	(8.175)	223.321	—	223.321
Destinazione a riserva legale	—	—	1.177	—	(1.177)	—	—	—
Dividendi	—	—	—	—	(6.707)	(6.707)	—	(6.707)
Al 30 giugno 2022 (non certificato)	338.483	425.041	8.287	7.504	(31.089)	748.226	55	748.280
						Patrimonio netto attribuibile agli azionisti della Capogruppo	Patrimonio netto di terzi	Totale patrimonio netto
	Capitale sociale	Riserva da sovrapprezzo azioni*	Riserva legale*	Riserva di conversione*	Altre riserve*			
	(Nota 37)	(Nota 38)	(Nota 38)	(Nota 38)	(Nota 38)		(Nota 39)	
<i>(in migliaia di Euro)</i>								
Al 1° gennaio 2023 (certificato)	338.483	425.041	8.287	7.970	(1.775)	778.007	384	778.391
Utile del periodo	—	—	—	—	40.448	40.448	407	40.855
Altre componenti di conto economico complessivo del periodo	—	—	—	—	—	—	—	—
Utile su piani a benefici definiti, al netto delle imposte	—	—	—	—	79	79	—	79
Utili derivanti dalla conversione di bilanci di imprese estere	—	—	—	(2.012)	—	(2.012)	—	(2.012)
Totale utile netto complessivo del periodo	—	—	—	(2.012)	40.527	38.515	407	38.922
Destinazione a riserva legale	—	—	2.620	—	(2.620)	0	0	0
Dividendi	—	—	—	—	(19.903)	(19.903)	0	(19.903)
Al 30 giugno 2023 (non certificato)	338.483	425.041	10.907	5.958	16.230	796.619	792	797.410



WALLY



FERRETTIYACHTS

PERSHING

Itama

Riva

CRN

CUSTOM LINE