

SANLORENZO

SANLORENZO S.P.A.:

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO IL BILANCIO CONSOLIDATO E
IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2020

RISULTATO NETTO DI GRUPPO PARI A 34,5 MILIONI DI EURO,
IN CRESCITA DEL 27,7% RISPETTO AL 2019,
A CONFERMA DELLA FORZA DEL BRAND E DELL'EFFICACIA DEL MODELLO DI BUSINESS

PROPOSTO UN DIVIDENDO DI 0,30 EURO PER AZIONE

Risultati consolidati per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020:

- Ricavi netti dalla vendita di nuovi yacht (Ricavi Netti Nuovo) pari a 457,7 milioni di Euro, in crescita dello 0,4% rispetto al 2019, trainati dal significativo incremento degli ordini dall'area APAC e dalle Americhe
- EBITDA rettificato pari a 70,6 milioni di Euro, in crescita del 7,0% rispetto a 66,0 milioni di Euro nel 2019, con un'incidenza del 15,4% sui Ricavi Netti Nuovo (14,5% nel 2019)
- EBIT pari a 49,0 milioni di Euro, in crescita del 13,8% rispetto a 43,1 milioni di Euro nel 2019, con un'incidenza del 10,7% sui Ricavi Netti Nuovo (9,5% nel 2019)
- Risultato netto di Gruppo pari a 34,5 milioni di Euro, in crescita del 27,7% rispetto a 27,0 milioni di Euro nel 2019, con un'incidenza del 7,5% sui Ricavi Netti Nuovo (5,9% nel 2019)
- Investimenti per 30,8 milioni di Euro, in diminuzione del 40,1% rispetto a 51,4 milioni di Euro nel 2019, con un'incidenza del 6,7% sui Ricavi Netti Nuovo (11,3% nel 2019) e un incremento della quota dedicata allo sviluppo di nuovi prodotti
- Posizione finanziaria netta pari a 3,8 milioni di Euro di cassa, rispetto a un indebitamento finanziario netto pari a 9,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2019
- Outlook positivo per l'esercizio in corso, supportato da un backlog pari a 527,6 milioni di Euro alla data odierna, in crescita di 118,8 milioni di Euro rispetto a 408,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2020

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre:

- Proposto un dividendo di Euro 0,30 per azione, pari al 30,0% del risultato netto di Gruppo, in linea con la politica di distribuzione dei dividendi approvata in data 9 novembre 2019
- Approvato la Dichiarazione Non Finanziaria 2020, primo esercizio di rendicontazione strutturata sulle tematiche ambientali, sociali e di governance
- Conferito i poteri al Presidente e Chief Executive Officer per convocare l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti in data 21 aprile 2021

Ameglia (SP), 16 marzo 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di Sanlorenzo S.p.A. (“**Sanlorenzo**” o la “**Società**”), riunitosi in data odierna sotto la presidenza del Cav. Massimo Perotti, ha esaminato e approvato il bilancio consolidato e il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020.

Massimo Perotti, Presidente e Chief Executive Officer della Società, ha commentato:

«I risultati approvati oggi, oltre le stime in un contesto estremamente complesso, sono stati resi possibili da un modello di business che si conferma molto efficace.

La tenuta dei ricavi ed il significativo incremento della marginalità ci hanno permesso di chiudere il 2020 con un utile netto a 34,5 milioni di Euro, in crescita del 27,7%, e di proporre la distribuzione di un dividendo, mantenendo così fede alla politica adottata nel 2019 in previsione della quotazione.

Gli ingenti investimenti degli ultimi anni, destinati a nuova capacità produttiva e sviluppo delle gamme, anche in nuovi segmenti, stanno progressivamente portando i benefici attesi ed il positivo avvio del 2021, in particolare per la raccolta ordini, ne è evidente conferma. Ed è proprio la raccolta ordini l'elemento più rassicurante, in quanto l'order intake dall'inizio dell'anno ha portato il backlog alla data odierna a 527,6 milioni di Euro, superando di 26,8 milioni di Euro il dato al 31 marzo 2020.

La solidità patrimoniale raggiunta e il consolidamento della struttura organizzativa permettono alla Società di poter cogliere eventuali opportunità di crescita esterna in coerenza con il suo posizionamento high-end.

Con la sua prima Dichiarazione di Carattere Non Finanziario, Sanlorenzo ha accresciuto la sua consapevolezza riguardo alle tematiche di sostenibilità più importanti che la nautica dovrà affrontare per i prossimi anni. È nostro obiettivo essere di esempio nel settore e promuovere una cultura della sostenibilità che non solo sia diffusa in modo trasversale tra le società del Gruppo, ma anche al di fuori del contesto aziendale attraverso un'azione di sensibilizzazione dell'intera catena del valore.»

RICAVI NETTI NUOVO CONSOLIDATI

I **Ricavi Netti Nuovo**¹ ammontano a **457,7 milioni di Euro**, in crescita dello 0,4% rispetto a 455,9 milioni di Euro nel 2019. Questo risultato è particolarmente importante se letto nell'attuale contesto ed è legato anche alla tenuta dei prezzi di vendita, resa possibile in ragione del posizionamento high-end del marchio, e a un mix prodotto con un'augmentata incidenza di yacht di maggiori dimensioni per le divisioni Yacht e Bluegame.

Ricavi Netti Nuovo per divisione

La **Divisione Yacht** ha generato Ricavi Netti Nuovo per **292,8 milioni di Euro**, pari al 64,0% del totale, registrando un aumento dell'1,0% rispetto al 2019, supportato dalle vendite di yacht di maggiori dimensioni.

La **Divisione Superyacht** ha generato Ricavi Netti Nuovo per **135,8 milioni di Euro**, pari al 29,7% del totale, in flessione del 9,5% rispetto al 2019, per effetto delle misure restrittive sugli spostamenti, che hanno rallentato la validazione degli avanzamenti produttivi da parte di surveyor e owner's representative, figure tipiche nella costruzione di yacht di più grandi dimensioni.

La **Divisione Bluegame** ha generato Ricavi Netti Nuovo per **29,1 milioni di Euro**, pari al 6,3% del totale e in crescita dell'82,3% rispetto al 2019, grazie agli ottimi risultati di vendita della nuova linea BGX, con l'introduzione del secondo modello BGX60, lanciato nel 2020.

¹ I Ricavi Netti Nuovo sono calcolati come la somma algebrica dei ricavi derivanti da contratti con i clienti relativi agli yacht nuovi al netto delle relative provvigioni. In base agli IFRS, il prezzo di vendita degli yacht nuovi e quindi anche il calcolo dei relativi ricavi include la differenza tra il valore contrattualmente attribuito alle imbarcazioni usate oggetto di permuta e il loro relativo fair value.

Ricavi Netti Nuovo per area geografica

L'Europa ha registrato Ricavi Netti Nuovo pari a **234,1 milioni di Euro**, con un'incidenza del 51,1% sul totale, in flessione del 16,3% rispetto al 2019 per il perdurare delle misure restrittive.

L'area **APAC** ha registrato Ricavi Netti Nuovo pari a **103,7 milioni di Euro**, con un'incidenza del 22,7% sul totale, in crescita del 42,0% rispetto al 2019, grazie a una buona ripresa delle vendite iniziata già a partire dal secondo trimestre e supportata dalla forza commerciale dello storico brand representative del Gruppo.

Le **Americhe** hanno registrato Ricavi Netti Nuovo pari a **82,8 milioni di Euro**, con un'incidenza del 18,1% sul totale e in crescita del 15,4% rispetto al 2019, per effetto di una forte ripartenza di questo mercato nel quarto trimestre, colta tempestivamente grazie alla presenza diretta della controllata Sanlorenzo of the Americas LLC.

L'area **Medio Oriente e Africa** ha registrato Ricavi Netti Nuovo pari a **37,1 milioni di Euro**, con un'incidenza dell'8,1% sul totale e in aumento del 17,5% rispetto al 2019.

RISULTATI OPERATIVI E NETTI CONSOLIDATI

L'EBITDA rettificato² è pari a **70,6 milioni di Euro**, in crescita del 7,0% rispetto a 66,0 milioni di Euro nel 2019. L'incidenza sui Ricavi Netti Nuovo risulta in aumento da 14,5% nel 2019 a **15,4%** nel 2020.

L'EBITDA³, comprensivo delle componenti non ricorrenti prevalentemente legate ai costi non monetari del Piano di Stock Option 2020 e alle spese sostenute per il COVID-19 per un totale di 1,4 milioni di Euro, ammonta a **69,2 milioni di Euro**, mostrando un **aumento del 15,5%** rispetto a 60,0 milioni di Euro nel 2019.

L'importante incremento della marginalità operativa è legato alle efficienze generate dalla nuova capacità produttiva e al conseguente maggiore assorbimento dei costi fissi.

L'EBIT è pari a **49,0 milioni di Euro**, in crescita del 13,8% rispetto a 43,1 milioni di Euro nel 2019. L'incidenza sui Ricavi Netti Nuovo risulta in aumento da 9,5% nel 2019 a 10,7% nel 2020, con un incremento del 19,8% degli ammortamenti che si attestano a 20,2 milioni di Euro, per effetto della messa a regime dei rilevanti investimenti finalizzati all'incremento della capacità produttiva e allo sviluppo dei nuovi prodotti.

Gli oneri finanziari netti sono pari a 2,2 milioni di Euro, in diminuzione del 58,6% rispetto a 5,3 milioni di Euro nel 2019, per effetto della riduzione dell'indebitamento medio e delle migliori condizioni finanziarie applicate al Gruppo dagli istituti di credito.

Il risultato ante imposte è pari a **46,9 milioni di Euro**, in crescita del 23,8% rispetto a 37,9 milioni di Euro nel 2019. L'incidenza sui Ricavi Netti Nuovo risulta in aumento da 8,3% nel 2019 a 10,2% nel 2020.

Le imposte sul reddito rappresentano il 26,6% del risultato ante imposte, rispetto al 29,2% nel 2019.

Il risultato netto di Gruppo raggiunge **34,5 milioni di Euro**, in crescita del 27,7% rispetto a 27,0 milioni di Euro nel 2019. L'incidenza sui Ricavi Netti Nuovo risulta in aumento da 5,9% nel 2019 a **7,5%** nel 2020.

RISULTATI PATRIMONIALI E FINANZIARI CONSOLIDATI

Il capitale circolante netto risulta positivo e pari a **19,3 milioni di Euro**, con un incremento di 7,7 milioni di Euro rispetto a 11,5 milioni di Euro al 31 dicembre 2019.

Le rimanenze sono pari a 82,2 milioni di Euro, in aumento di 19,9 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2019. Le rimanenze di prodotti in corso di lavorazione e semilavorati ammontano a 45,1 milioni di Euro, in aumento di 12,2 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2019, in quanto il Gruppo ha deciso di anticipare la produzione di semilavorati in previsione di un aumento del backlog. Le rimanenze di prodotti finiti sono pari a 31,0 milioni di

² L'EBITDA rettificato è calcolato sommando gli ammortamenti al risultato operativo rettificato dalle componenti non ricorrenti. Nell'esercizio 2020, le componenti non ricorrenti, pari a 1,4 milioni di Euro, sono principalmente riferite ai costi non monetari del Piano di Stock Option 2020 e alle spese sostenute per il COVID-19. Nell'esercizio 2019, le componenti non ricorrenti, pari a 6,1 milioni di Euro, sono interamente riferite alle spese sostenute per l'IPO.

³ L'EBITDA è calcolato sommando gli ammortamenti al risultato operativo.

Euro e comprendono 11,8 milioni di Euro riferiti a yacht usati già venduti alla chiusura dell'esercizio per consegna nei mesi successivi.

Gli **investimenti** ammontano a **30,8 milioni di Euro**, rispetto a 51,4 milioni di Euro nel 2019, con un'incidenza sui Ricavi Netti Nuovo in riduzione dall'11,3% nel 2019 al 6,7% nel 2020.

È stata integralmente confermata la strategia di espansione delle gamme di prodotti con l'introduzione di innovazioni e tecnologie fortemente orientate a principi di sostenibilità, i cui investimenti sono stati pari a 15,7 milioni di Euro, in crescita del 3,3% rispetto al 2019. La rilevante quota dedicata allo sviluppo di nuovi prodotti ha consentito il lancio di quattro nuovi modelli nel corso del 2020.

La **posizione finanziaria netta** al 31 dicembre 2020 è pari a **3,8 milioni di Euro di cassa**, rispetto a un indebitamento finanziario netto pari a 5,1 milioni di Euro al 30 settembre 2020 e 9,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2019. Le disponibilità liquide al 31 dicembre 2020 ammontano a 94,4 milioni di Euro. Alla stessa data, la liquidità complessiva disponibile era pari a 227,3 milioni di Euro, inclusi affidamenti bancari non utilizzati per 132,9 milioni di Euro⁴.

BACKLOG

Il **backlog**⁵ del Gruppo al 31 dicembre 2020, convenzionalmente scaricato dei Ricavi Netti Nuovo realizzati nel corso dell'esercizio, ammonta a **408,8 milioni di Euro**, rispetto a 444,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2019, nonostante le misure restrittive legate alla pandemia, tra le quali i 45 giorni di lockdown dal 22 marzo al 5 maggio, e l'annullamento della quasi totalità dei saloni nautici a livello globale.

Tale risultato è stato favorito da una forte accelerazione nella sottoscrizione di nuovi ordini nel quarto trimestre dell'esercizio, che ha visto un order intake pari a 196,3 milioni di Euro, grazie a una buona ripresa del mercato e al successo dei nuovi modelli lanciati nel corso dell'anno, oltre alle iniziative commerciali e di marketing mirate intraprese dal Gruppo.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La forte accelerazione nella raccolta ordini registrata nel quarto trimestre del 2020 è proseguita nei primi mesi del 2021. **Alla data di approvazione del bilancio consolidato, il backlog del Gruppo è pari a 527,6 milioni di Euro**, con un order intake dall'inizio dell'anno pari a 118,8 milioni di Euro dalla chiusura dell'esercizio 2020. Questo dato risulta in aumento di 26,8 milioni di Euro rispetto a 500,8 milioni di Euro al 31 marzo 2020, con ancora due settimane di lavoro prima della chiusura del trimestre.

La quota relativa al 2021 ammonta a 389,8 milioni di Euro e offre una buona visibilità sui Ricavi Netti Nuovo dell'esercizio in corso. La positiva dinamica commerciale che ha portato a questo risultato ha interessato sia gli yacht nuovi che le imbarcazioni usate.

Ulteriore impulso all'andamento dell'anno in corso è atteso dal lancio di cinque nuovi modelli nel 2021, che hanno già riscontrato un notevole consenso e hanno contribuito alla raccolta ordini ancor prima della presentazione.

Il Gruppo prosegue inoltre nel programma di incremento della profittabilità operativa, favorito dalle efficienze generate dalla progressiva messa a regime della nuova capacità produttiva e dal progressivo incremento dei prezzi delle nuove commesse in ragione del posizionamento commerciale della Società.

Per tutto quanto sopra, la Società considera ragionevoli e fondate le aspettative di crescita per il 2021, mantenendo un costante monitoraggio dell'evoluzione del contesto generale.

⁴ Affidamenti bancari disponibili totali pari a 134,7 milioni di Euro, non comprensivi delle linee di credito per reverse factoring e confirming.

⁵ Il backlog è calcolato come la somma del valore di tutti gli ordini e dei contratti di vendita sottoscritti con i clienti o con i brand representative attinenti yacht in consegna o consegnati nell'esercizio in corso o in consegna negli esercizi successivi. Il valore degli ordini e dei contratti inclusi nel backlog è riferito, per ciascun anno, alla quota di valore residuo di competenza dal 1° gennaio dell'esercizio in oggetto sino alla data di consegna. Lo scarico del backlog relativamente agli yacht consegnati nell'esercizio avviene convenzionalmente al 31 dicembre.

BILANCIO DI ESERCIZIO DELLA CAPOGRUPPO SANLORENZO S.P.A.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato il progetto di bilancio di esercizio 2020 della capogruppo Sanlorenzo S.p.A., che evidenzia Ricavi Netti Nuovo pari a 413,3 milioni di Euro, in flessione del 2,9% rispetto a 425,5 milioni di Euro nel 2019.

L'EBITDA rettificato è pari a 66,1 milioni di Euro, in crescita dello 0,6% rispetto a 65,7 milioni di Euro nel 2019. L'incidenza sui Ricavi Netti Nuovo risulta in aumento da 15,4% nel 2019 a 16,0% nel 2020. L'EBITDA, comprensivo delle componenti non ricorrenti prevalentemente legate ai costi non monetari del Piano di Stock Option 2020 e alle spese sostenute per il COVID-19 per un totale di 1,4 milioni di Euro, ammonta a 64,7 milioni di Euro, in crescita dell'8,5% rispetto a 59,6 milioni di Euro nel 2019.

L'EBIT ammonta a 46,8 milioni di Euro, in crescita del 3,8% rispetto a 45,1 milioni di Euro nel 2019 e pari all'11,4% dei Ricavi Netti Nuovo, con un incremento del 22,9% degli ammortamenti che si attestano a 17,8 milioni di Euro, per effetto della messa a regime dei rilevanti investimenti finalizzati all'incremento della capacità produttiva e allo sviluppo dei nuovi prodotti.

Gli oneri finanziari netti sono pari a 1,5 milioni di Euro, in diminuzione del 68,6% rispetto a 4,9 milioni di Euro nel 2019.

Il risultato ante imposte è pari a 45,3 milioni di Euro, in crescita del 12,5% rispetto a 40,3 milioni di Euro nel 2019.

Il risultato netto di Sanlorenzo S.p.A. raggiunge 34,0 milioni di Euro, in crescita del 17,0% rispetto a 29,1 milioni di Euro nel 2019. L'incidenza sui Ricavi Netti Nuovo risulta in aumento da 6,8% nel 2019 a 8,2% nel 2020.

La Società ha riportato al 31 dicembre 2020 un patrimonio netto pari a 192,4 milioni di Euro rispetto a 158,5 milioni di Euro alla fine dell'esercizio precedente e una posizione di cassa netta pari a 12,8 milioni di Euro rispetto a 1,0 milioni di Euro 31 dicembre 2019.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEGLI UTILI

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti il pagamento di un dividendo, relativo all'esercizio 2020, pari ad Euro 0,30 per azione⁶, che corrisponde a un pay-out del 30,0% del risultato netto di Gruppo, in linea con la politica di distribuzione dei dividendi approvata in data 9 novembre 2019.

Il dividendo sarà messo in pagamento in data 28 aprile 2021, con stacco cedola il 26 aprile 2021 e record date il 27 aprile 2021.

DICHIARAZIONE NON FINANZIARIA 2020

Il Consiglio di Amministrazione ha esaminato e approvato la Dichiarazione Non Finanziaria 2020 predisposta come relazione distinta dal bilancio in conformità a quanto previsto dal D. Lgs. 254/2016.

La Dichiarazione Non Finanziaria 2020, relativa a Sanlorenzo S.p.A. e redatta in conformità ai Global Reporting Initiative Sustainability Reporting Standards (GRI Standards), contiene informazioni sull'attività della Società relativamente ai temi ambientali, sociali, attinenti al personale, al rispetto dei diritti umani e alla lotta contro la corruzione attiva e passiva.

Ai fini della rendicontazione, la Società si è adoperata per l'identificazione dei temi ambientali, sociali, economici/di governance (ESG) di primaria rilevanza rispetto alle sue attività, al contesto in cui opera e agli impatti generati o subiti lungo l'intera catena del valore.

Per la Società questo primo esercizio è la tappa iniziale di un percorso volto al progressivo consolidamento di un modello di business generativo di valore condiviso per i propri stakeholder nel lungo termine. È questo il senso dello «Sviluppo Responsabile» che Sanlorenzo si è posta come requisito essenziale del proprio agire.

⁶ Al lordo delle eventuali ritenute di legge.

ALTRE DELIBERE

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari ai sensi dell'art. 123-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre assunto le delibere finalizzate a completare il processo di adeguamento al nuovo Codice di Corporate Governance.

CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

Il Consiglio di Amministrazione ha conferito i poteri al Presidente e Chief Executive Officer per convocare nei termini di legge l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti in prima convocazione il 21 aprile 2021 per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 e della proposta di destinazione dell'utile e per deliberare sulla Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea e tutti i documenti inerenti saranno messi a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede legale della Società in via Armezzone 3, Ameglia (SP), nella sezione "Corporate Governance" del sito internet della Società (www.sanlorenzoyacht.com) e sul meccanismo di stoccaggio eMarket STORAGE (www.emarketstorage.com).

* * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Attilio Bruzzese dichiara ai sensi e per gli effetti dell'art. 154-bis, comma 2, del D. Lgs. n. 58 del 1998 ("TUF") che l'informativa contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il presente documento contiene dichiarazioni previsionali ("forward-looking statements"), relative a futuri eventi e risultati operativi, economici e finanziari del Gruppo Sanlorenzo. Tali previsioni hanno per loro natura una componente di rischiosità e incertezza, in quanto dipendono dal verificarsi di eventi e sviluppi futuri.

Nel presente documento vengono utilizzati alcuni indicatori alternativi di performance. Gli indicatori rappresentati non sono identificati come misure contabili nell'ambito degli IFRS e, pertanto, non devono essere considerati come misure alternative a quelle fornite dagli schemi di bilancio. Il management ritiene che tali indicatori siano un importante parametro per la valutazione dell'andamento economico e finanziario del Gruppo.

Il bilancio consolidato e il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 sono attualmente oggetto di revisione legale, attività alla data odierna in corso di completamento. La Dichiarazione Non Finanziaria 2020 è sua volta soggetta a verifica da parte della società di revisione ai fini dell'attestazione di conformità di cui all'art. 3, comma 10, del D. Lgs. 254/2016.

Gli schemi di conto economico e di stato patrimoniale e il rendiconto finanziario riclassificati contenuti nel presente documento non sono oggetto di verifica da parte della società di revisione.

* * *

Sanlorenzo S.p.A.

Sanlorenzo è un'azienda leader a livello mondiale per numero di yacht di lunghezza superiore ai 30 metri. È l'unico player della nautica di lusso a competere in diversi segmenti con un unico marchio, producendo yacht e superyacht "su misura" personalizzati per ogni armatore, caratterizzati da un design distintivo e senza tempo.

La produzione di Sanlorenzo è articolata in tre divisioni:

- Divisione Yacht – yacht in composito di lunghezza compresa tra 24 e 38 metri;
- Divisione Superyacht – superyacht in alluminio e acciaio di lunghezza compresa tra i 40 e i 68 metri;
- Divisione Bluegame – sport utility yacht in composito di lunghezza compresa tra i 13 e 22 metri.

La produzione di Sanlorenzo è articolata in quattro siti produttivi situati a La Spezia, Ameglia (SP), Viareggio (LU) e Massa. I siti sono strategicamente situati in prossimità, consentendo in tal modo efficienze operative significative.

Il Gruppo impiega oltre 500 persone e collabora con una rete di 1.500 aziende artigiane qualificate. Può contare su una rete di distribuzione internazionale e una rete di servizi diffusa per i clienti di tutto il mondo.

Nel 2019, i ricavi netti dalla vendita di nuovi yacht sono stati circa 456 milioni di Euro, l'EBITDA rettificato 66 milioni di Euro e il risultato netto di Gruppo 27 milioni di Euro.

www.sanlorenzoyacht.com

* * *

Investor Relations

Attilio Bruzzese
Silvia Guidi
Tel. + 39 0584 380900
investor.relations@sanlorenzoyacht.com

Weber Shandwick | Advisory

Giorgio Catalano
Mob. +39 334 696 9275
gcatalano@advisorywebershandwick.it

GRUPPO SANLORENZO**CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AL 31 DICEMBRE 2020**

(in migliaia di Euro)	Esercizio chiuso al 31 dicembre				Variazione	
	2020	% Ricavi Netti Nuovo	2019	% Ricavi Netti Nuovo	2020 vs. 2019	2020 vs. 2019%
Ricavi Netti Nuovo	457.703	100,0%	455.935	100,0%	1.768	+0,4%
Ricavi netti imbarcazioni usate, manutenzione e altri servizi	69.765	15,2%	50.309	11,0%	19.456	+38,7%
Altri proventi	5.728	1,3%	3.445	0,8%	2.283	+66,3%
Costi operativi	(462.561)	(101,1)%	(443.671)	(97,3)%	(18.890)	+4,3%
EBITDA Rettificato	70.635	15,4%	66.018	14,5%	4.617	+7,0%
Costi non ricorrenti	(1.399)	(0,3)%	(6.054)	(1,3)%	4.655	-76,9%
EBITDA	69.236	15,1%	59.964	13,2%	9.272	+15,5%
Ammortamenti	(20.208)	(4,4)%	(16.868)	(3,7)%	(3.340)	+19,8%
EBIT	49.028	10,7%	43.096	9,5%	5.932	+13,8%
Oneri finanziari netti	(2.174)	(0,5)%	(5.251)	(1,2)%	3.077	-58,6%
Rettifiche di valore di attività finanziarie	34	0,0%	32	0,0%	2	+6,3%
Risultato prima delle imposte	46.888	10,2%	37.877	8,3%	9.011	+23,8%
Imposte sul reddito	(12.480)	(2,7)%	(11.059)	(2,4)%	(1.421)	+12,8%
Risultato netto	34.408	7,5%	26.818	5,9%	7.590	+28,3%
Risultato di terzi ⁷	100	+0,0%	212	0,0%	(112)	-52,8%
Risultato netto di Gruppo	34.508	7,5%	27.030	5,9%	7.478	+27,7%

⁷ (Utile)/perdita.

GRUPPO SANLORENZO

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO AL 31 DICEMBRE 2020

(in migliaia di Euro)	Al 31 dicembre		Variazione	
	2020	2019	2020 vs. 2019	2020 vs. 2019%
IMPIEGHI				
Avviamento	8.667	8.667	-	-
Attività immateriali con vita utile definita	36.434	35.404	1.030	+2,9%
Immobili, impianti e macchinari	112.491	102.598	9.893	+9,6%
Altre partecipazioni e altre attività non correnti	412	379	33	+8,7%
Attività nette per imposte differite	6.538	3.008	3.530	+117,4%
Fondi non correnti relativi al personale	(845)	(796)	(49)	+6,2%
Fondi per rischi e oneri non correnti	(1.389)	(913)	(476)	+52,1%
Capitale Immobilizzato Netto	162.308	148.347	13.961	+9,4%
Rimanenze	82.214	62.311	19.903	+31,9%
Crediti commerciali	17.233	20.269	(3.036)	-15,0%
Attività derivanti da contratto	112.938	87.889	25.049	+28,5%
Debiti commerciali	(137.238)	(152.189)	14.951	-9,8%
Passività derivanti da contratto	(46.156)	(19.442)	(26.714)	+137,4%
Altre attività correnti	30.434	46.007	(15.573)	-33,8%
Fondi per rischi e oneri correnti	(12.679)	(9.299)	(3.380)	+36,3%
Altre passività correnti	(27.492)	(23.999)	(3.493)	+14,6%
Capitale Circolante Netto	19.254	11.547	7.707	+66,7%
Capitale Investito Netto	181.562	159.894	21.668	+13,6%
FONTI				
Indebitamento Finanziario Netto	(3.829)	9.063	(12.892)	-142,2%
Patrimonio Netto	185.391	150.831	34.560	+22,9%
Totale fonti	181.562	159.894	21.668	+13,6%

GRUPPO SANLORENZO

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2020

<i>(in migliaia di Euro)</i>	31 dicembre 2020	31 dicembre 2019
A Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(94.359)	(60.186)
B Altre disponibilità liquide	-	-
C Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D Liquidità	(94.359)	(60.186)
E Crediti finanziari correnti	(647)	(6.654)
F Debiti bancari correnti	218	370
G Parte corrente dell'indebitamento	25.572	17.394
H Altri debiti finanziari correnti	2.642	1.530
I Indebitamento finanziario corrente (F + G + H)	28.432	19.294
J Indebitamento finanziario corrente netto (I + E + D)	(66.574)	(47.546)
K Debiti bancari non correnti	57.932	54.706
L Obbligazioni emesse	-	-
M Altri debiti non correnti	4.813	1.903
N Indebitamento finanziario non corrente (K + L + M)	62.745	56.609
O Indebitamento finanziario netto (J + N) con Raccomandazione ESMA	(3.829)	9.063

GRUPPO SANLORENZO

RENDICONTO FINANZIARIO RICLASSIFICATO AL 31 DICEMBRE 2020

<i>(in migliaia di Euro)</i>	31 dicembre 2020	31 dicembre 2019
EBITDA	69.236	59.964
Imposte pagate	(11.288)	(8.788)
Variazione delle rimanenze	(19.903)	(22.988)
Variazione delle attività derivanti e passività derivanti da contratto nette	1.665	(26.610)
Variazione dei crediti commerciali e degli acconti a fornitori	1.648	8.689
Variazione dei debiti commerciali	(14.951)	38.870
Variazione dei fondi e delle altre attività e passività	19.592	4.051
Flusso di cassa operativo	45.999	53.187
Variazione delle attività immobilizzate (capex)	(30.821)	(51.447)
Acquisizioni di business e altre variazioni	(251)	201
Free cash flow	14.927	1.941
Interessi e oneri finanziari	(2.187)	(5.292)
Altre variazioni di Patrimonio Netto	152	17.251
Variazione dell'indebitamento finanziario netto	12.892	13.900
Indebitamento finanziario netto all'inizio del periodo	9.063	22.963
Indebitamento finanziario netto alla fine del periodo	(3.829)	9.063

SANLORENZO S.P.A.**CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AL 31 DICEMBRE 2020**

(in migliaia di Euro)	Esercizio chiuso al 31 dicembre				Variazione	
	2020	% Ricavi Netti Nuovo	2019	% Ricavi Netti Nuovo	2020 vs. 2019	2020 vs. 2019%
Ricavi Netti Nuovo	413.258	100,0%	425.478	100,0%	(12.220)	-2,9%
Ricavi netti imbarcazioni usate, manutenzione e altri servizi	50.920	12,3%	47.623	11,2%	3.297	+6,9%
Altri proventi	5.004	1,2%	3.411	0,8%	1.593	+46,7%
Costi operativi	(403.096)	(97,5)%	(410.817)	(96,6)%	7.721	-1,9%
EBITDA Rettificato	66.086	16,0%	65.695	15,4%	391	+0,6%
Costi non ricorrenti	(1.399)	(0,3)%	(6.054)	(1,4)%	4.655	-76,9%
EBITDA	64.687	15,7%	59.641	14,0%	5.046	+8,5%
Ammortamenti	(17.842)	(4,3)%	(14.518)	(3,4)%	(3.324)	+22,9%
EBIT	46.845	11,4%	45.123	10,6%	1.722	+3,8%
Oneri finanziari netti	(1.532)	(0,4)%	(4.877)	(1,1)%	3.345	-68,6%
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	-	19	0,0%	(19)	-100,0%
Risultato prima delle imposte	45.313	11,0%	40.265	9,5%	5.048	+12,5%
Imposte sul reddito	(11.316)	(2,8)%	(11.206)	(2,6)%	(110)	+1,0%
Risultato netto	33.997	8,2%	29.059	6,8%	4.938	+17,0%

SANLORENZO S.P.A.**STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO AL 31 DICEMBRE 2020**

(in migliaia di Euro)	Al 31 dicembre		Variazione	
	2020	2019	2020 vs. 2019	2020 vs. 2019%
IMPIEGHI				
Capitale Immobilizzato Netto	160.880	147.768	13.112	+8,9%
Capitale Circolante Netto	18.702	9.768	8.934	+91,5%
Capitale Investito Netto	179.582	157.536	22.046	+14,0%
FONTI				
Indebitamento Finanziario Netto	(12.811)	(1.013)	(11.798)	+1.164,7%
Patrimonio Netto	192.393	158.549	33.844	+21,3%
Totale fonti	179.582	157.536	22.046	+14,0%

SANLORENZO S.P.A.**INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2020**

<i>(in migliaia di Euro)</i>	31 dicembre 2020	31 dicembre 2019
A Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(91.288)	(55.338)
B Altre disponibilità liquide	-	-
C Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D Liquidità	(91.288)	(55.338)
E Crediti finanziari correnti	(5.405)	(20.833)
F Debiti bancari correnti	214	365
G Parte corrente dell'indebitamento	23.374	17.306
H Altri debiti finanziari correnti	2.103	1.242
I Indebitamento finanziario corrente (F + G + H)	25.691	18.913
J Indebitamento finanziario corrente netto (I + E + D)	(71.002)	(57.258)
K Debiti bancari non correnti	53.708	54.607
L Obbligazioni emesse	-	-
M Altri debiti non correnti	4.483	1.638
N Indebitamento finanziario non corrente (K + L + M)	58.191	56.245
O Indebitamento finanziario netto (J + N) con Raccomandazione ESMA	(12.811)	(1.013)

SANLORENZO S.P.A.**RENDICONTO FINANZIARIO RICLASSIFICATO AL 31 DICEMBRE 2020**

<i>(in migliaia di Euro)</i>	31 dicembre 2020	31 dicembre 2019
EBITDA	64.687	59.641
Imposte pagate	(10.857)	(8.788)
Variazione delle rimanenze	(17.414)	(27.336)
Variazione delle attività e passività derivanti da contratto nette	210	(27.952)
Variazione dei crediti commerciali e degli acconti a fornitori	11.545	18.841
Variazione dei debiti commerciali	(19.569)	37.777
Variazione dei fondi e delle altre attività e passività	12.404	1.449
Flusso di cassa operativo	41.006	53.632
Variazione delle attività immobilizzate (capex)	(26.873)	(47.708)
Acquisizioni di business e altre variazioni	(204)	214
Free cash flow	13.929	6.138
Interessi e oneri finanziari	(1.978)	(5.179)
Altre variazioni di Patrimonio Netto	1.873	15.498
Variazione dell'indebitamento finanziario netto	13.824	16.457
Indebitamento finanziario netto all'inizio del periodo	1.013	17.470
Indebitamento finanziario netto alla fine del periodo	(12.811)	1.013