

SANLORENZO S.P.A.:
IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO
LE INFORMAZIONI FINANZIARIE PERIODICHE AL 31 MARZO 2022

Ricavi netti nuovo a 164,4 milioni di Euro (+39,3% YoY), EBITDA rettificato a 25,9 milioni di Euro (+49,6% YoY), con un costante incremento della profittabilità a tutti i livelli di conto economico e una forte generazione di cassa.

Solido backlog a 1,2 miliardi di Euro, per il 91% venduto a clienti finali.

Confermata la guidance 2022, con crescita a doppia cifra di tutti gli indicatori finanziari.

- Ricavi netti dalla vendita di nuovi yacht (“Ricavi Netti Nuovo”) a 164,4 milioni di Euro, +39,3% rispetto a 118,0 milioni di Euro nel primo trimestre del 2021, guidati dall’accelerazione delle Americhe
- EBITDA rettificato a 25,9 milioni di Euro, +49,6% rispetto a 17,3 milioni di Euro nel primo trimestre del 2021, con un margine sui Ricavi Netti Nuovo in crescita di 110 basis point a 15,8%
- EBIT a 19,8 milioni di Euro, +64,7% rispetto a 12,0 milioni di Euro nel primo trimestre del 2021, con un margine sui Ricavi Netti Nuovo in crescita di 190 basis point a 12,1%
- Risultato netto di Gruppo pari a 14,0 milioni di Euro, +69,3% rispetto a 8,3 milioni di Euro nel primo trimestre del 2021, con un margine sui Ricavi Netti Nuovo in crescita di 150 basis point a 8,5%
- Investimenti netti per 6,3 milioni di Euro, +12,4% rispetto a 5,6 milioni di Euro nel primo trimestre del 2021, di cui il 50,0% dedicato allo sviluppo prodotto e alla ricerca per continuare a supportare l’innovazione nel campo dell’impatto ambientale
- Posizione finanziaria netta di cassa pari a 54,5 milioni di Euro al 31 marzo 2022, in ulteriore miglioramento rispetto a 39,0 milioni di Euro al 31 dicembre 2021
- Accelerazione dell’order intake nel primo trimestre del 2022, pari a 262,4 milioni di Euro, che porta il backlog al 31 marzo 2022 a raggiungere 1.178,0 milioni di Euro, più che raddoppiato rispetto al primo trimestre del 2021
- Confermata la guidance 2022, che prevede nuovamente una crescita a doppia cifra di tutti gli indicatori finanziari, con Ricavi Netti Nuovo coperti per l’87% dall’attuale portafoglio ordini

Venezia, 5 maggio 2022 – 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 le informazioni finanziarie periodiche al 31 marzo 2022.

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

«Il Consiglio di Amministrazione, riunitosi oggi a Venezia in occasione della Biennale Arte che Sanlorenzo sostiene quale main sponsor del Padiglione Italia, ha approvato risultati del primo trimestre del 2022 che, per quanto si confermino ancora una volta eclatanti, non ci sorprendono, perché figli di un modello di business solido in tutte le sue componenti. Questa solidità si riflette in performance superiori non solo nella nautica, ma anche nel settore del lusso.

Uno degli elementi più rassicuranti per le nostre previsioni è certamente il portafoglio ordini a 1,2 miliardi di Euro, che, oltre a fornirci un'elevata visibilità sui prossimi esercizi, ci rende molto fiduciosi in quanto quasi interamente realizzato con contratti firmati da clienti finali. L'ampia diversificazione delle vendite su scala globale, con una marginale esposizione a Russia e Cina, rappresenta un ulteriore motivo di confidenza se consideriamo il contesto attuale di incertezza tanto politica quanto economica.

I nostri yacht, interamente costruiti in Italia ed espressione del vero "Made in Italy", sono il risultato dell'eccellenza manifatturiera e delle migliori competenze artigianali dei nostri territori; sono relazioni preziose che da sempre curiamo e che strategicamente stiamo consolidando ancor di più in questo scenario, continuando ad assicurare l'approvvigionamento di materiali e lavorazioni chiave.

Faremo in modo di continuare questo nostro virtuoso percorso anche con il contributo del neoeletto Consiglio di Amministrazione, al quale vanno i miei ringraziamenti.»

RICAVI NETTI NUOVO CONSOLIDATI

I Ricavi Netti Nuovo¹ del primo trimestre del 2022 ammontano a **164,4 milioni di Euro**, in crescita del **39,3%** rispetto a 118,0 milioni di Euro nello stesso periodo dell'esercizio precedente.

In una dinamica di crescita del mercato, questi importanti risultati beneficiano di un mix favorevole legato all'aumento dei volumi e all'incremento dei prezzi medi di vendita, in particolare di superyacht, con un'aumentata incidenza di yacht di maggiori dimensioni in tutte le divisioni.

Eccellenti le performance della Divisione Yacht, con Ricavi Netti Nuovo in crescita del 48,3% rispetto al primo trimestre del 2021 a 117,2 milioni di Euro.

La Divisione Superyacht registra Ricavi Netti Nuovo pari a 32,8 milioni di Euro, in crescita del 10,3% del totale, trainata dalla linea Steel, la gamma di maggiore lunghezza.

Continua la forte crescita di Bluegame con Ricavi Netti Nuovo pari a 14,3 milioni di Euro, in crescita del 56,5% rispetto al primo trimestre del 2021, in particolare grazie al grande successo della Linea BGX.

La suddivisione per area geografica conferma la straordinaria crescita delle Americhe, pari al 121,3% rispetto al primo trimestre del 2021, in particolare degli Stati Uniti, mercato strategico per il Gruppo.

RICAVI NETTI NUOVO PER DIVISIONE

(in migliaia di Euro)	Tre mesi chiusi al 31 marzo				Variazione	
	2022	% totale	2021	% totale	2022 vs. 2021	2022 vs. 2021%
Divisione Yacht	117.239	71,3%	79.072	67,0%	38.167	+48,3%
Divisione Superyacht	32.832	20,0%	29.765	25,2%	3.067	+10,3%
Divisione Bluegame	14.318	8,7%	9.174	7,8%	5.144	+56,1%
Ricavi Netti Nuovo	164.389	100,0%	118.011	100,0%	46.378	+39,3%

¹ I Ricavi Netti Nuovo sono calcolati come la somma algebrica dei ricavi derivanti da contratti con i clienti relativi agli yacht nuovi (contabilizzati nel corso del tempo con il metodo "cost-to-cost"), al netto delle relative provvigioni. In base agli IFRS, il calcolo dei ricavi della vendita di yacht nuovi 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

(in migliaia di Euro)	Tre mesi chiusi al 31 marzo				Variazione	
	2022	% totale	2021	% totale	2022 vs. 2021	2022 vs. 2021%
Europa	79.310	48,3%	59.771	50,7%	19.539	+32,7%
Americhe	54.100	32,9%	24.450	20,7%	29.650	+121,3%
APAC	23.890	14,5%	25.984	22,0%	(2.094)	-8,1%
MEA	7.089	4,3%	7.806	6,6%	(717)	-9,2%
Ricavi Netti Nuovo	164.389	100,0%	118.011	100,0%	46.378	+39,3%

RISULTATI OPERATIVI E NETTI CONSOLIDATI

L'EBITDA rettificato² è pari a **25,9 milioni di Euro**, in crescita del **49,6%** rispetto a 17,3 milioni di Euro nel primo trimestre del 2021. Il **margin** sui Ricavi Netti Nuovo è pari al **15,8%**, in aumento di **110 basis point** rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

L'EBITDA³, comprensivo delle componenti non ricorrenti legate ai costi non monetari del Piano di Stock Option 2020 e alle spese sostenute per il COVID-19, ammonta a **25,7 milioni di Euro**, in crescita del 50,7% rispetto a 17,1 milioni di Euro nel primo trimestre del 2021.

Pur in presenza di uno scenario inflattivo, l'impatto dell'aumento delle materie prime risulta limitato e più che compensato dall'aumento dei listini di vendita, anche in ragione della prevalenza della manodopera nella struttura dei costi di produzione. Sempre più strette sono le partnership con i fornitori, per assicurare l'approvvigionamento di materiali e lavorazioni chiave ad un prezzo prestabilito attraverso la sottoscrizione di contratti pluriennali.

L'EBIT è pari a **19,8 milioni di Euro**, in crescita del **64,7%** rispetto a 12,0 milioni di Euro nel primo trimestre del 2021. Il **margin** sui Ricavi Netti Nuovo è pari al **12,1%**, in aumento di **190 basis point** rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, a fronte di un incremento del 17,2% degli ammortamenti che si attestano a 5,9 milioni di Euro, a seguito della messa a regime dei rilevanti investimenti finalizzati allo sviluppo dei nuovi prodotti e all'incremento della capacità produttiva.

Il **risultato ante imposte** è pari a **19,6 milioni di Euro**, in crescita del **66,0%** rispetto a 11,8 milioni di Euro nel primo trimestre del 2021.

Il **risultato netto di Gruppo** raggiunge **14,0 milioni di Euro**, in crescita del **69,3%** rispetto a 8,3 milioni di Euro nel primo trimestre del 2021. Il **margin** sui Ricavi Netti Nuovo è pari all'**8,5%**, in aumento di **150 basis point** rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

RISULTATI PATRIMONIALI E FINANZIARI CONSOLIDATI

Il **capitale circolante netto** al 31 marzo 2022 risulta **negativo per 12,5 milioni di Euro**, rispetto a un dato negativo per 2,7 milioni di Euro al 31 dicembre 2021 e positivo per 55,5 milioni di Euro al 31 marzo 2021.

Le rimanenze sono pari a 73,6 milioni di Euro, in aumento di 5,4 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2021 e in diminuzione di 10,0 milioni di Euro rispetto al 31 marzo 2021.

Le rimanenze di prodotti finiti sono pari a 27,8 milioni di Euro, sostanzialmente stabili rispetto alla chiusura del 2021, e comprendono 12,9 milioni di Euro riferiti a yacht usati già venduti alla chiusura del trimestre per consegna nei mesi successivi.

² L'EBITDA rettificato è calcolato sommando gli ammortamenti al risultato operativo rettificato dalle componenti non ricorrenti. I costi non ricorrenti, rappresentati dai costi non monetari dei piani di incentivazione azionaria e dalle spese sostenute per il COVID-19, sono stati pari a 189 migliaia di Euro nel primo trimestre del 2022 e 252 migliaia di Euro nel primo trimestre del 2021.

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

Gli **investimenti**⁴ effettuati nel primo trimestre del 2022 ammontano a **6,3 milioni di Euro**, in crescita del **12,4%** rispetto a 5,6 milioni di Euro nello stesso periodo dell'esercizio precedente, di cui 3,2 milioni di Euro, pari al 50,0% del totale, destinati allo sviluppo di nuovi prodotti e all'introduzione di innovazioni e tecnologie volte a ridurre l'impatto ambientale degli yacht. Gli investimenti sono riportati al netto della vendita di un immobile destinato ad uffici che la Società aveva acquisito a settembre del 2021 unitamente al nuovo sito produttivo di Massa per un valore residuo netto contabile di circa 2,1 milioni di Euro (inclusi gli importi delle relative attrezzature).

La **posizione finanziaria netta** al 31 marzo 2022 è **positiva per 54,5 milioni di Euro**, rispetto a una cassa netta di 39,0 milioni di Euro al 31 dicembre 2021 e a un indebitamento netto di 25,9 milioni di Euro al 31 marzo 2021, un eccellente risultato considerate le dinamiche di stagionalità del settore che tendono a penalizzare il primo trimestre, conseguito grazie alla forte generazione di cassa operativa risultante dall'incremento dei volumi e dagli anticipi legati alla robusta raccolta ordini.

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti ammontano a 152,7 milioni di Euro, rispetto a 141,6 milioni di Euro al 31 dicembre 2021 e più che raddoppiate rispetto a 65,7 milioni di Euro al 31 marzo 2021. La liquidità complessiva disponibile al 31 marzo 2022 è pari a 283,1 milioni di Euro, inclusi affidamenti bancari non utilizzati per 132,1 milioni di Euro⁵.

L'indebitamento finanziario è pari a 98,2 milioni di Euro, di cui 32,1 milioni di Euro correnti e 66,1 milioni di Euro non correnti. Le passività finanziarie per leasing incluse ai sensi dell'IFRS 16 ammontano a 6,5 milioni di Euro.

BACKLOG

Il **backlog**⁶ al 31 marzo 2022 ammonta a **1.178,0 milioni di Euro**, più che raddoppiato rispetto a 553,4 milioni di Euro al 31 marzo 2021.

L'**order intake** dei primi tre mesi del 2022 è pari a **262,4 milioni di Euro**, rispetto a 144,7 milioni di Euro nello stesso periodo dell'esercizio precedente.

L'elevata raccolta ordini, che ha coinvolto tutte le divisioni ed è stata supportata dai nuovi prodotti, ha risentito positivamente dell'incremento dei prezzi medi di vendita reso possibile dal posizionamento high-end del marchio, aumento più marcato per contratti che prevedono consegne successive al 2022.

L'**importo del backlog lordo riferito all'esercizio in corso**, pari a **628,1 milioni di Euro**, permette un'eccellente copertura dei ricavi attesi nel 2022. Risulta inoltre essere significativa la **visibilità sui ricavi relativi agli esercizi successivi**, complessivamente pari a **549,9 milioni di Euro**, favorita da un'incrementata incidenza di yacht di maggiori dimensioni, e in particolare di superyacht con date di consegna fino al 2026.

(in migliaia di Euro)	Backlog		Variazione (order intake)
	1° gennaio ⁷	31 marzo	Q1
Backlog 2022	915.632	1.178.029	262.397
di cui esercizio in corso	544.060	628.110	84.050
di cui esercizi successivi	371.572	549.919	178.347
Backlog 2021	408.761	553.411	144.650
di cui esercizio in corso	305.072	409.899	104.827
di cui esercizi successivi	103.689	143.512	39.823

⁴ Gli investimenti sono riferiti agli incrementi di immobili, impianti e macchinari e delle attività immateriali con vita utile definita al netto del valore contabile delle relative dismissioni.

⁵ Non comprensivi delle linee di credito per reverse factoring e confirming.

⁶ 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 alla quota dei ricavi conseguiti nell'esercizio avviene convenzionalmente al 31 dicembre.

⁷ Apertura dell'esercizio di riferimento con il backlog netto al 31 dicembre dell'esercizio precedente.

CONFLITTO TRA RUSSIA E UCRAINA

In considerazione del conflitto tra Russia e Ucraina, la Società conferma che l'esposizione a clienti di nazionalità russa risulta marginale e distribuita su tre esercizi, precisando che si tratta di soggetti non colpiti da sanzioni internazionali a livello individuale (cd. "Specially Designated Nationals") e che alla data odierna nessun ordine è stato cancellato da parte dei clienti. La Società valuta il relativo rischio molto limitato, in considerazione degli anticipi ricevuti dai clienti sugli yacht in costruzione e del mantenimento della proprietà degli stessi in capo al cantiere, oltre che in virtù delle numerose richieste del mercato, in particolare da parte di potenziali clienti europei e americani.

Il Gruppo attua un monitoraggio costante della situazione e degli aggiornamenti sul fronte delle sanzioni internazionali, in linea con le rigorose procedure di Know Your Customer e con il Sanctions Compliance Program adottati da tutte le società del Gruppo.

Il Gruppo, inoltre, non ha fornitori in Russia e nelle aree interessate dal conflitto.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La dinamica di espansione della nautica continua ad essere supportata, nel segmento lusso, dalla crescita degli Ultra High Net Worth Individual (UHNWI), in particolare in Nord America e in APAC. L'ampliamento della potenziale clientela si accompagna a un sensibile aumento della propensione all'acquisto spinta dalla rinnovata ricerca della qualità della vita in libertà e sicurezza, esigenze che uno yacht può soddisfare.

Sanlorenzo continua a beneficiare delle caratteristiche uniche del suo modello di business: posizionamento high-end del brand, imbarcazioni esclusive, sempre all'avanguardia dell'innovazione sostenibile, realizzate rigorosamente su misura e distribuite attraverso un numero selezionato di brand representative, struttura flessibile dei costi, stretto legame con l'arte e il design.

La strategia del Gruppo, al fine di continuare a creare valore in modo responsabile, si fonda sulle seguenti direttrici di sviluppo.

RAFFORZAMENTO DELLA PRESENZA IN NORD AMERICA E IN APAC

Mercati caratterizzati da un forte potenziale derivante da un'elevata crescita attesa degli UHNWI, Nord America e APAC rappresentano aree strategiche per la crescita futura del Gruppo. La presenza diretta negli Stati Uniti tramite la controllata Sanlorenzo of the Americas LLC permette di offrire yacht specificamente progettati e costruiti sulle esigenze della clientela americana e un servizio post-vendita più tempestivo ed efficace, elemento quest'ultimo su cui la Società intende ulteriormente investire. Tale modello di successo potrà essere replicato in APAC nel medio termine, con la costituzione di una controllata locale.

EVOLUZIONE DEI PREZZI DI VENDITA DEI SUPERYACHT

In un settore in forte crescita, l'apprezzamento da parte del mercato della qualità del prodotto e il conseguente posizionamento del brand nei superyacht ha reso possibile la progressiva riduzione del gap di prezzo nei confronti dei migliori cantieri nord-europei, in particolare nel segmento al di sopra di 500GT, con un'accelerazione a partire dal secondo semestre del 2021.

COSTANTE ESPANSIONE DEL PORTAFOGLIO PRODOTTI, CON L'INTRODUZIONE DI INNOVAZIONI E TECNOLOGIE SOSTENIBILI

Il robusto piano di espansione delle gamme di prodotti prevede il lancio di tre nuove linee, una per ciascuna divisione (SP Line per la Divisione Yacht, X-Space Line per la Divisione Superyacht e BGM per Bluegame) con le quali Sanlorenzo entra in nuovi segmenti di mercato ad alto potenziale con proposte inedite e fortemente ispirate a criteri di sostenibilità.

L'introduzione di innovazioni e tecnologie volte a ridurre l'impatto ambientale degli yacht è al centro delle attività di Ricerca e Sviluppo, focalizzate oggi sull'impiego marino delle fuel cell, attività in forte accelerazione grazie allo strategico accordo in esclusiva con Siemens Energy.

POTENZIAMENTO DELL'OFFERTA DI HIGH-END SERVICES

Coerente con la filosofia di ricerca della massima eccellenza e con il suo posizionamento di mercato, il Gruppo sta rafforzando l'offerta di High-End Services, interamente focalizzata sulla proposta di un pacchetto di servizi destinati esclusivamente ai clienti Sanlorenzo, tra i quali leasing e finanziamenti su misura, il primo programma al mondo di charter monobrand (Sanlorenzo Charter Fleet), servizi di manutenzione, restyling e refitting (Sanlorenzo Timeless) e programmi di formazione per i membri degli equipaggi presso la Sanlorenzo Academy.

Il potenziamento della value proposition nel campo dei servizi si pone l'obiettivo di incrementare la fidelizzazione dei clienti esistenti e attrarne di nuovi, con un approccio made-to-measure a 360°, in cui all'eccellenza della manifattura, all'elevata qualità, all'innovazione e al design si accompagna l'esclusività del rapporto con il cliente.

RAFFORZAMENTO NELLE FILIERE PRODUTTIVE CHIAVE

L'artigianalità è al cuore del modello di business di Sanlorenzo: partnership e investimenti di minoranza nei fornitori e negli appaltatori chiave permetteranno di assicurare l'approvvigionamento di materiali e lavorazioni strategiche, aumentare indirettamente la capacità produttiva, incrementare l'agilità e la flessibilità dei processi produttivi, mantenere un controllo rigoroso sulla qualità ed estendere alla filiera gli standard di responsabilità e sostenibilità di Sanlorenzo.

Gli investimenti di minoranza nel capitale di fornitori chiave nei settori della carpenteria metallica e degli arredi, realizzati nei primi mesi del 2022, si inseriscono in questo programma di rafforzamento nelle filiere strategiche.

GUIDANCE 2022

Alla luce dei risultati al 31 marzo 2022 e in particolare della solidità del portafoglio ordini – per il 91% venduto a clienti finali – che copre circa l'87% dei Ricavi Netti Nuovo previsti per l'esercizio in corso⁸, mantenendo un costante monitoraggio dell'evoluzione del contesto generale, **la Società conferma le aspettative di una crescita a doppia cifra dei principali indicatori finanziari** e la seguente guidance per il 2022⁹.

(in milioni di Euro e margini in % dei Ricavi Netti Nuovo)	2020	2021	2022	Variazione
	Consuntivo	Consuntivo	Guidance	2022 vs. 2021 ¹⁰
Ricavi Netti Nuovo	457,7	585,9	700 – 740	+23%
EBITDA rettificato	70,6	95,5	122 – 130	+32%
EBITDA margin rettificato	15,4%	16,3%	17,4% – 17,6%	+120 bps
Risultato netto di Gruppo	34,5	51,0	66 – 70	+34%
Investimenti	30,8	49,2	45 – 48	-6%
Posizione finanziaria netta	3,8	39,0	62 – 66	+25

In data odierna alle ore 17:30 CET, il management di Sanlorenzo terrà una conference call per presentare alla comunità finanziaria e alla stampa i risultati consolidati del primo trimestre del 2022 e la guidance per l'esercizio in corso. Sarà possibile partecipare alla conference call collegandosi, previa registrazione, al seguente link:

https://zoom.us/webinar/register/MN_rCVAbVjmTkO153m07Gno5g

La documentazione di supporto sarà pubblicata nella sezione "Investors/Eventi e presentazioni" del sito internet della Società (www.sanlorenzoyacht.com) prima della conference call.

⁸ Calcolato sulla media dell'intervallo di guidance.

⁹ A parità di perimetro ed escluse potenziali operazioni di natura straordinaria.

¹⁰ Calcolata sulla media dell'intervallo di guidance.

* * *

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.

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 40 e 72 metri;
- Divisione Bluegame – sport utility yacht in composito di lunghezza compresa tra 13 e 23 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 2021, i ricavi netti dalla vendita di nuovi yacht sono stati 586 milioni di Euro, l'EBITDA rettificato 96 milioni di Euro e il risultato netto di Gruppo 51 milioni di Euro.

www.sanlorenzoyacht.com

Investor Relations

Attilio Bruzzese
Silvia Guidi
Mob. +39 337 1187188
investor.relations@sanlorenzoyacht.com

Investor Relations | Advisory

Mara Di Giorgio
Mob. +39 335 7737417 mara@twin.services
Simona D'Agostino
Mob. +39 335 7729138 simona@twin.services

Media Relations

Luca Macario
Mob. +39 335 7478179 luca@twin.services

GRUPPO SANLORENZO

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AL 31 MARZO 2022

(in migliaia di Euro)	Tre mesi chiusi al 31 marzo				Variazione	
	2022	% Ricavi Netti Nuovo	2021	% Ricavi Netti Nuovo	2022 vs. 2021	2022 vs. 2021%
Ricavi Netti Nuovo	164.389	100,0%	118.011	100,0%	46.378	+39,3%
Ricavi netti imbarcazioni usate, manutenzione e altri servizi	1.189	0,7%	22.074	18,7%	(20.885)	-94,6%
Altri proventi	1.536	0,9%	895	0,8%	641	+71,6%
Costi operativi	(141.220)	(85,9)%	(123.671)	(104,8)%	(17.549)	+14,2%
EBITDA Rettificato	25.894	15,8%	17.309	14,7%	8.585	+49,6%
Costi non ricorrenti	(189)	(0,1)%	(252)	(0,2)%	63	-25,0%
EBITDA	25.705	15,7%	17.057	14,5%	8.648	+50,7%
Ammortamenti	(5.889)	(3,6)%	(5.024)	(4,3)%	(865)	+17,2%
EBIT	19.816	12,1%	12.033	10,2%	7.783	+64,7%
Oneri finanziari netti	(205)	(0,1)%	(209)	(0,2)%	4	-1,9%
Risultato netto delle partecipazioni	28	-	4	-	24	+600,0%
Risultato prima delle imposte	19.639	12,0%	11.828	10,0%	7.811	+66,0%
Imposte sul reddito	(5.413)	(3,3)%	(3.586)	(3,0)%	(1.827)	+50,9%
Risultato netto	14.226	8,7%	8.242	7,0%	5.984	+72,6%
Risultato di terzi ¹¹	(241)	(0,2)%	18	-	(259)	-1.438,9%
Risultato netto di Gruppo	13.985	8,5%	8.260	7,0%	5.725	+69,3%

¹¹ (Utile)/perdita.

GRUPPO SANLORENZO

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO AL 31 MARZO 2022

(in migliaia di Euro)	31 marzo	31 dicembre	31 marzo	Variazione	
	2022	2021	2021	31 marzo 2022 vs. 31 dicembre 2021	31 marzo 2022 vs. 31 marzo 2021
IMPIEGHI					
Avviamento	8.667	8.667	8.667	-	-
Attività immateriali con vita utile definita	45.513	45.276	41.227	237	4.286
Immobili, impianti e macchinari	135.181	134.988	111.801	193	23.380
Altre partecipazioni e attività non correnti	10.915	446	416	10.469	10.499
Attività nette per imposte differite	5.597	5.963	6.193	(366)	(596)
Fondi non correnti relativi al personale	(1.313)	(1.058)	(899)	(255)	(414)
Fondi per rischi e oneri non correnti	(1.484)	(1.434)	(1.256)	(50)	(228)
Capitale immobilizzato netto	203.076	192.848	166.149	10.228	36.927
Rimanenze	73.609	68.269	83.627	5.340	(10.018)
Crediti commerciali	4.988	18.310	19.113	(13.322)	(14.125)
Attività derivanti da contratto	121.876	117.194	122.033	4.682	(157)
Debiti commerciali	(98.689)	(120.125)	(108.108)	21.436	9.419
Passività derivanti da contratto	(129.293)	(102.948)	(51.156)	(26.345)	(78.137)
Altre attività correnti	51.008	54.337	34.196	(3.329)	16.812
Fondi per rischi e oneri correnti	(12.230)	(11.380)	(12.421)	(850)	191
Altre passività correnti	(23.808)	(26.370)	(31.813)	2.562	8.005
Capitale circolante netto	(12.539)	(2.713)	55.471	(9.826)	(68.010)
Capitale investito netto	190.537	190.135	221.620	402	(31.083)
FONTI					
Patrimonio netto	245.057	229.141	195.742	15.916	49.315
(Posizione finanziaria netta)	(54.520)	(39.006)	25.878	(15.514)	(80.398)
Totale fonti	190.537	190.135	221.620	402	(31.083)

GRUPPO SANLORENZO

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA AL 31 MARZO 2022

(in migliaia di Euro)	31 marzo	31 dicembre	31 marzo	Variazione	
	2022	2021	2021	31 marzo 2022 vs. 31 dicembre 2021	31 marzo 2022 vs. 31 marzo 2021
A Disponibilità liquide	151.037	141.272	65.665	9.765	85.372
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-	-	-
C Altre attività finanziarie correnti	1.643	317	1	1.326	1.642
D Liquidità (A + B + C)	152.680	141.589	65.666	11.091	87.014
E Debito finanziario corrente	(3.012)	(3.824)	(11.998)	812	8.986
F Parte corrente del debito finanziario non corrente	(29.076)	(29.651)	(23.471)	575	(5.605)
G Indebitamento finanziario corrente (E + F)	(32.088)	(33.475)	(35.469)	1.387	3.381
H Indebitamento finanziario corrente netto (G + D)	120.592	108.114	30.197	12.478	90.395
I Debito finanziario non corrente	(66.072)	(69.108)	(56.075)	3.036	(9.997)
J Strumenti di debito	-	-	-	-	-
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-	-	-
L Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	(66.072)	(69.108)	(56.075)	3.036	(9.997)
M Totale indebitamento finanziario (H + L)	54.520	39.006	(25.878)	15.514	80.398

GRUPPO SANLORENZO

RENDICONTO FINANZIARIO RICLASSIFICATO AL 31 MARZO 2022

(in migliaia di Euro)	31 marzo 2022	31 marzo 2021	Variazione
EBITDA	25.705	17.057	8,648
Imposte pagate	(7.653)	-	(7,653)
Variazione delle rimanenze	(5.340)	(1.413)	(3,927)
Variazione delle attività derivanti e passività derivanti da contratto nette	21.663	(4.095)	25,758
Variazione dei crediti commerciali e degli acconti a fornitori	12.204	(101)	12,305
Variazione dei debiti commerciali	(21.436)	(29.131)	7,695
Variazione dei fondi e delle altre attività e passività	5.522	(4.801)	10,323
Flusso di cassa operativo	30.665	(22.484)	53,149
Variazione delle attività immobilizzate (investimenti)	(6.342)	(5.641)	(701)
Acquisizioni di business e altre variazioni	(3.682)	656	(4,338)
Free cash flow	20.641	(27.469)	48,110
Interessi e oneri finanziari	(216)	(272)	56
Altri flussi finanziari e variazioni di patrimonio netto	(4.911)	(1.966)	(2,945)
Variazione della posizione finanziaria netta	15.514	(29.707)	45,221
Posizione finanziaria netta all'inizio del periodo	39.006	3.829	35,177
Posizione finanziaria netta alla fine del periodo	54.520	(25.878)	80,398