

THE ITALIAN SEA GROUP

COMUNICATO STAMPA

THE ITALIAN SEA GROUP:

IL CDA APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2022

**Forte incremento dei Ricavi totali (+65%) e raddoppio dell'EBITDA
(+94%)**

Confermata la Guidance per l'esercizio 2022

Risultati consolidati al 30 giugno 2022:

- **Ricavi totali: 133,6 milioni di Euro, +65,1%** rispetto a 80,9 milioni di Euro nel primo semestre 2021;
- **EBITDA: 19,9 milioni di Euro, +94,2%** rispetto a 10,3 milioni di Euro al 30 giugno 2021, con un'incidenza sui ricavi pari a **14,9%** (vs 12,7% nel primo semestre 2021);
- **EBIT: 15,2 milioni di Euro, +94%** rispetto a 7,9 milioni di Euro del 2021 con un'incidenza sui ricavi pari a 11,4% (vs 9,7% nel primo semestre 2021);
- **Risultato Netto: 7,6 milioni di Euro, +65%** rispetto a 4,6 milioni di Euro del primo semestre 2021.
- **Backlog: Gross Backlog pari a 922 milioni di Euro e Net Backlog pari a 537 milioni di Euro;**
- **Posizione Finanziaria Netta:** negativa per **46,2 milioni di Euro**, rispetto ad una Posizione Finanziaria Netta positiva per 41 milioni di Euro al 31 dicembre 2021;
- **Investimenti: 7 milioni di Euro** al 30 giugno 2022;
- **Confermata la Guidance per il 2022.**

Marina di Carrara, 13 settembre 2022 – **The Italian Sea Group S.p.A.** (“**TISG**” o la “**Società**”), operatore globale della nautica di lusso con i brand Picchiotti, Admiral, Perini Navi, Tecnomar e NCA Refit, comunica che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, ha approvato la Relazione Finanziaria Consolidata al 30 giugno 2022.

THE ITALIAN SEA GROUP

Giovanni Costantino, Founder & CEO di The Italian Sea Group, ha commentato:

“Siamo molto orgogliosi dei risultati ottenuti, che confermano la validità della strategia, la solidità del progetto di sviluppo e la nostra capacità di realizzarlo.

Il rafforzamento dei nostri brand in mercati ad alto potenziale rimane al centro degli obiettivi dei prossimi mesi anche grazie alle partnership recentemente siglate con i più importanti broker internazionali nella nautica di lusso e all'espansione della nostra presenza commerciale in tutte le più prestigiose località al mondo come Porto Cervo, con il flagship aperto lo scorso giugno, e East Hampton (Long Island), riferimento per la nautica della costa orientale americana.

L'offerta di prodotto si arricchisce della nuova linea Picchiotti e del progetto Panorama, yacht in serie ma sempre caratterizzati dai nostri elevatissimi standard qualitativi e la nostra attenzione ad ogni dettaglio.

La produzione seriale, agevolata dall'espansione degli spazi produttivi, ci consentirà di incrementare le vendite, evitando il coinvolgimento della capacità progettuale del Gruppo dedicata ai grandi yacht custom made. Nonostante la serialità, rimaniamo fedeli alla nostra strategia commerciale: la produzione di ogni singolo yacht viene avviata solo sul venduto e senza effettuare permuta.

Il rilancio dello storico brand Perini Navi prosegue con successo; entro la fine dell'anno presenteremo i nuovi modelli completamente rivisitati nello stile, insieme al “nuovo Maltese Falcon” che sarà iconico e innovativo nell'estetica e nella tecnologia, un fiore all'occhiello nella nostra flotta.”

ANALISI DELLA GESTIONE ECONOMICA E FINANZIARIA

Nel primo semestre del 2022, The Italian Sea Group ha realizzato **Ricavi totali** pari a **133,6 milioni di Euro**, in crescita del **65,1%** rispetto a 80,9 milioni di Euro registrati nello stesso periodo nel 2021.

Il significativo aumento dei Ricavi è principalmente riconducibile alla crescita del complessivo portafoglio ordini della Società (**Order Book**) che al 30 giugno è pari a **922 milioni di Euro**, al *progress* delle navi attualmente in costruzione, nonché alla significativa spinta della divisione NCA Refit.

In particolare, **NCA Refit** ha incrementato i propri ricavi del **140%** rispetto al primo semestre del 2021, beneficiando dell'avviamento tempestivo dei cantieri di Viareggio e La Spezia e dell'espansione della capacità produttiva all'interno del cantiere di Marina di Carrara, nonostante il contemporaneo *progress* dei piani di investimento “**TISG 4.0**” e “**TISG 4.1**”, che saranno completati entro la fine dell'anno.

THE ITALIAN SEA GROUP

Il significativo incremento dei ricavi di NCA Refit è inoltre riconducibile alle lavorazioni su yacht di grandi dimensioni (oltre i 50 metri) che rappresentano circa il 50% del fatturato della divisione.

Continua il successo del progetto **Tecnomar for Lamborghini 63** che rappresenta il **20,2%** dei ricavi della divisione Shipbuilding, con un'attuale visibilità produttiva dei contratti in essere sino alla fine del 2023.

A pochi mesi dall'acquisizione di Perini Navi, i Ricavi riconducibili al marchio coprono l'11,8% della divisione Shipbuilding, grazie all'efficace strategia di rilancio e ad una rinnovata energia commerciale, con un piano di produzione già avviato che comprende 3 consegne nei prossimi due anni.

In termini di suddivisione per area geografica, è evidente una forte crescita del mercato Americano, che nei primi sei mesi del 2022 ha rappresentato il 14,6% dei ricavi della divisione Shipbuilding, grazie alla sottoscrizione di un mega-yacht di 82 metri venduto ad un cliente Americano e alla spinta del progetto Tecnomar for Lamborghini 63.

RICAVI PER DIVISIONE

<i>in migliaia di Euro</i>	30/06/2021	% sui Ricavi Operativi	30/06/2022	% sui Ricavi Operativi
Totale Ricavi della divisione Shipbuilding	69.393	88%	112.139	83%
Totale Ricavi della Divisione NCA Refit	9.651	12%	23.137	17%
Ricavi Operativi	79.044	100%	135.276	100%
Altri Ricavi e Proventi		2.211		794
Provvigioni		-278		-2.454
Ricavi Totali		80.977		133.616

RICAVI PER DIMENSIONE – REFIT

<i>in migliaia di Euro</i>	30/06/21	% sui Ricavi 30/06/2021	30/06/22	% sui Ricavi 30/06/2022
< 30 METRI	321	3,32%	3	0,01%
30 - 50 METRI	1.261	13,06%	10.485	45,32%
50 - 70 METRI	4.314	44,70%	5.117	22,11%
> 70 METRI	3.756	38,9%	7.532	32,56%
Totale Ricavi Refit	9.651	100%	23.137	100%

THE ITALIAN SEA GROUP

RICAVI PER MARCHIO – SHIPBUILDING

<i>in migliaia di Euro</i>	30/06/2021	% sui Ricavi 30/06/2021	30/06/2022	% sui Ricavi 30/06/2022
Admiral	55.018	79,28%	66.887	59,65%
Tecnomar	8.675	12,50%	7.193	6,41%
Tecnomar for Lamborghini 63	2.892	4,17%	22.648	20,20%
Perini Navi	-	0,00%	13.241	11,81%
Diversi Dai Precedenti	2.808	4,05%	2.170	1,93%
Totale Ricavi Shipbuilding	69.393	100%	112.139	100%

RICAVI PER AREA GEOGRAFICA – SHIPBUILDING

<i>in migliaia di Euro</i>	30/06/2021	% sui Ricavi 30/06/2021	30/06/2022	% sui Ricavi 30/06/2022
Americhe	150	0,22%	16.442	14,66%
APAC	37.183	53,58%	36.836	32,85%
Europa	32.059	46,20%	58.861	52,49%
Totale Ricavi Shipbuilding	69.393	100%	112.139	100%

L'**EBITDA** è pari a **19,9 milioni di Euro**, con un incremento del **94,2%** rispetto ai 10,3 milioni di Euro al 30 giugno 2021 e un **EBITDA Margin** pari al **14,9%** rispetto al 12,7% nello stesso periodo dell'esercizio precedente.

L'aumento della marginalità riflette il riconosciuto posizionamento nel segmento *luxury* ed il conseguente aumento dei prezzi di vendita, il mix ottimale tra le attività di Shipbuilding e Refit, la continua attenzione al contenimento dei costi di struttura, l'internalizzazione di attività strategiche, nonché l'utilizzo di fonti di energia rinnovabile.

L'**EBIT** è pari a **15,2 milioni di Euro** in crescita del **94%** rispetto ai **7,9 milioni di Euro** registrati nello stesso periodo dell'anno precedente, con un **margin sui ricavi dell'11,4%** (rispetto a 9,7% nei primi sei mesi del 2021).

Il **Risultato Netto** raggiunge i **7,6 milioni di Euro** in espansione del 65% rispetto ai 4,6 milioni di Euro del primo semestre 2021.

Nel corso dei primi sei mesi del 2022, TISG ha realizzato **Investimenti per 7 milioni di Euro**, relativi all'avanzamento dei piani "**TISG 4.0**" e "**TISG 4.1**" e all'avviamento dei due cantieri di La Spezia e Viareggio. Il piano di investimenti ha riguardato anche l'ammodernamento dei capannoni e l'efficientamento energetico degli stessi attraverso l'installazione di un impianto fotovoltaico per la produzione di energia elettrica *green*.

THE ITALIAN SEA GROUP

La **Posizione Finanziaria Netta** (“**PFN**”) al 30 giugno 2022 è negativa per **46,2 milioni di Euro** rispetto a una Posizione Finanziaria Netta positiva di 41 milioni di Euro al 31 dicembre 2021.

La variazione di 88,4 milioni di Euro riflette l’uscita sostenuta per l’acquisizione del complesso aziendale Perini Navi, per 75 milioni di Euro, gli investimenti sostenuti nel primo semestre 2022 per il progress dei progetti “TISG 4.0” e “TISG 4.1” e la messa a punto dei due siti produttivi di Viareggio e La Spezia, per 7 milioni di Euro, nonché l’incremento del Capitale Circolante Netto, che nel primo semestre 2022 ha generato un utilizzo di cassa per 6,5 milioni di Euro. Si segnala che, in linea con la dinamica del Capitale Circolante Netto nel rispetto della pianificazione di incasso dello stato avanzamento lavori delle commesse in corso, nel secondo trimestre 2022 è stata generata cassa dalla gestione operativa per 8,5 milioni di Euro.

Come da principi contabili IAS/IFRS, la Posizione Finanziaria Netta comprende il valore attualizzato dei canoni verso le Autorità Portuali per le concessioni demaniali dei cantieri di Marina di Carrara, Viareggio e La Spezia, che al 30 giugno 2022 risulta pari a 6,9 milioni di Euro, che saranno corrisposti in base alla durata delle relative concessioni.

GUIDANCE 2022

The Italian Sea Group ribadisce la previsione sulla Guidance 2022, formulata il 22 febbraio scorso, confermando **Ricavi Totali** al 31 dicembre 2022 compresi tra **280 e 295 milioni di Euro** e un **EBITDA Margin** del **15,5%**.

FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI AL 30 GIUGNO 2022

Acquisizione del 100% delle quote di TISG Turkey Yat Tersanecilik Anonim Sirketi (“TISG Turchia”)

The Italian Sea Group ha completato l’acquisizione del 100% delle quote di TISG Turkey Yat Tersanecilik Anonim Sirketi (“**TISG Turchia**”) da GC Holding S.p.A. per un valore di **150.000 Euro**.

Questa operazione permetterà alla Società di consolidare l’intero processo produttivo, garantendo una gestione delle *Operations* ancora più integrata e orientata alla qualità assoluta. Consentirà inoltre di favorire le strategie di investimento diretto da TISG a TISG Turchia in un’ottica di crescita del business.

THE ITALIAN SEA GROUP

Impatto ondata di maltempo del 18 agosto

A seguito dell'ondata di maltempo che ha colpito la provincia di Massa Carrara nella giornata di giovedì 18 agosto, TISG non ha registrato significativi impatti sulle attività del cantiere, né alcuna interruzione della produzione.

La produzione non è stata interrotta proseguendo a pieno ritmo sin dal giorno successivo all'evento, grazie all'intervento dell'intero team "The Italian Sea Group" che ha prontamente fornito la sua disponibilità per il ripristino delle aree toccate.

Negli anni, The Italian Sea Group si è sempre impegnata ad investire nella sicurezza e nella solidità delle proprie facilities, svolgendo attività di prevenzione proprio in caso di eventi come quello dello scorso 18 agosto, che negli ultimi anni purtroppo si stanno verificando con cadenza sempre più frequente.

È proprio grazie a questa attenzione, sia a livello progettuale che esecutivo, che tutti i lavoratori presenti in cantiere sono rimasti illesi e, allo stesso tempo nessuna attività dell'azienda ha subito rallentamenti.

Si segnala inoltre che l'ammontare dei generali danni riportati alle strutture è coperto interamente da polizza assicurativa.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Piano di produzione Perini Navi

A sei mesi dal completamento dell'acquisizione Perini Navi e dall'integrazione degli asset da essa derivanti, The Italian Sea Group riconferma la propria strategia di rilancio del brand e il piano di produzione precedentemente comunicato al mercato.

Procede la rivisitazione della flotta Perini Navi, che sarà presentata al mercato entro fine anno: quattro nuove linee di navi da 42 a 75 metri, con profonde innovazioni dal punto di vista ingegneristico ed estetico. Entro la fine dell'anno sarà inoltre presentato il "nuovo Maltese Falcon", la versione contemporanea del clipper di 88 metri a tre alberi che nel 2006 rivoluzionò il mondo dei *sailing yacht*, grazie ad un sistema velico mai visto prima.

Produzione Seriale

Con il lancio di due importanti progetti – la linea Gentleman's Picchiotti e il motoryacht Panorama - The Italian Sea Group si affaccia alla produzione in serie, mantenendo tuttavia il proprio posizionamento *high-end* e rimanendo fedele alla strategia del Gruppo. La produzione degli yacht, realizzati esclusivamente in materiali nobili quali l'acciaio e l'alluminio, partirà solo in seguito alla sottoscrizione di contratti di vendita e,

THE ITALIAN SEA GROUP

coerentemente con la storia commerciale del Gruppo, non sarà applicata la formula della permuta.

Questo nuovo segmento permetterà di diversificare ulteriormente l'offerta di prodotto, senza coinvolgere la capacità progettuale del team dedicato alla produzione di yacht custom-made di grandi dimensioni, che rimangono il core business di TISG.

I piani di investimento sull'Headquarter di Marina di Carrara, insieme all'aumento della capacità produttiva e delle risorse umane derivanti dall'integrazione degli asset di Perini Navi, consentono attualmente a TISG di offrire al mercato una vasta gamma di prodotti, rispondendo alle esigenze di una clientela internazionale ed estremamente diversificata. Tale offerta rappresenta un importante driver di crescita nel prossimo futuro.

Picchiotti Gentleman's Yacht

A soli sei mesi dall'acquisizione degli storici brand Perini Navi e Picchiotti, la Società ha inaugurato la nuova flotta che riporta in auge il marchio Picchiotti, nome che dal 1575 rappresenta l'eccellenza e l'eleganza della tradizione navale italiana.

Sviluppata in collaborazione con Luca Dini Design & Architecture, "archistar" internazionale di interior ed exterior design di superyacht, la linea Gentleman's Yacht presenta un'intera flotta di motoryacht dai 24 ai 55 metri, ispirata alla silhouette dei panfili americani degli anni '60, proponendo un'eleganza senza tempo e soluzioni ingegneristiche all'avanguardia.

I modelli saranno dotati di motori a propulsione ibrida o *full-electric*, coerentemente con la strategia di eco-sostenibilità del Gruppo.

In base alla capacità produttiva del Gruppo, il piano di produzione prevede la realizzazione di 15 unità.

Admiral Panorama

Panorama è il progetto del nuovo superyacht di 50 metri della flotta Admiral, nato dalla collaborazione di TISG con il team dello Studio Piredda & Partners Superyacht Design Firm, che ne ha curato il design degli esterni e degli interni.

Scafo in acciaio e sovrastruttura in alluminio, con le sue 499GT Panorama garantisce la possibilità di fare lunghe traversate in totale sicurezza e nel massimo comfort, in un ambiente ricercato e avvolgente, grazie a un'accurata selezione di materiali, pregiati e naturali.

THE ITALIAN SEA GROUP

Affermazione globale dei brand e penetrazione di nuovi mercati

La Società continua ad espandere la propria presenza globale e a rafforzare il posizionamento in mercati dall'alto potenziale di crescita, anche attraverso *partnership* con i principali broker internazionali.

Dopo l'accordo con Camper & Nicholsons per l'espansione nel mercato asiatico, e la collaborazione siglata ad aprile con TWW Yachts per Egitto, Turchia ed Azerbaijan, TISG ha sottoscritto nel giugno 2022 un'ulteriore *partnership* con **Blackorange Yacht Experts**, società *full-service* di yacht brokerage che vanta un solido posizionamento nell'area del Golfo Arabico, con comprovata esperienza nel segmento dei mega-yacht dai 50 ai 150 metri.

Il broker rappresenta i marchi Admiral e Tecnomar negli **Emirati Arabi**, in **Oman**, **Kuwait**, **Qatar** e **Bahrain**.

Percorso di sostenibilità

The Italian Sea Group continua l'implementazione del proprio percorso di sostenibilità, con particolare attenzione alle fonti energetiche. L'impianto fotovoltaico installato a giugno nei cantieri di Marina di Carrara ha già permesso una significativa produzione di energia *green* ed ha in parte contribuito a limitare gli effetti del recente aumento dei costi dell'energia. Per quanto riguarda l'energia acquistata dal Gruppo, il 100% proviene da fonti rinnovabili.

L'attenzione costante alle risorse idriche ha inoltre portato all'implementazione di un impianto antincendio nelle facilities di Marina di Carrara che utilizzerà acqua di mare invece che acqua dolce, consentendo un sensibile risparmio di risorse.

DICHIARAZIONE EX ART. 154-BIS, COMMA SECONDO, T.U.F.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dottor Marco Carniani, dichiara ai sensi e per gli effetti dell'art. 154-bis, comma 2, del 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 di The Italian Sea Group S.p.A.. Tali previsioni hanno per loro natura una componente di rischiosità e incertezza, in quanto dipendono dal verificarsi di eventi e sviluppi futuri.

THE ITALIAN SEA GROUP

Il bilancio consolidato semestrale al 30 giugno 2022 è attualmente oggetto di revisione legale, attività alla data odierna in corso di completamento.

Il comunicato è disponibile nella sezione Investor del sito web <https://investor.theitalianseagroup.com/press-releases/>.

Conference call in Webcast

I risultati finanziari relativi al primo semestre 2022 saranno presentati martedì 13 settembre alle ore 16:30 nel corso della Conference Call tenuta dal Top Management della Società.

La conference call potrà essere seguita in modalità webcast collegandosi attraverso il seguente url:

https://b1c-co-uk.zoom.us/meeting/register/tZlvdO6grz8vGdXfOc_2m0losJzcz9qU66Ua

La presentazione illustrata dal Top Management sarà disponibile dall'inizio della conference call sul sito investor.theitalianseagroup.com nella sezione "Documenti finanziari".

La Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2022 sarà messa a disposizione del pubblico, presso la sede della Società, presso Borsa Italiana, nonché sul sito internet investor.theitalianseagroup.com nei termini di legge.

Si forniscono in allegato i prospetti di Conto economico, Situazione Patrimoniale e Finanziaria e Rendiconto finanziario.

The Italian Sea Group è operatore globale della nautica di lusso, quotato su Euronext Milan ("EXM") e attivo nella costruzione e refit di motoryacht e sailing yacht fino a 140 metri. L'azienda, che fa capo all'imprenditore italiano Giovanni Costantino, opera sul mercato con i brand **Admiral**, rinomato per i prestigiosi ed eleganti yacht, **Tecnomar**, riconosciuto per la sportività, il design all'avanguardia e le alte performance, **Perini Navi**, eccellenza nella progettazione e costruzione di yacht a vela di grandi dimensioni, e **Picchiotti**, storico brand della nautica italiana dalle linee classiche ed eleganti. Ha infine una business unit, **NCA Refit**, che gestisce il servizio di riparazioni e refit con focus su yacht superiori ai 60 metri. The Italian Sea Group, confermando il proprio posizionamento strategico, ha sviluppato partnership con importanti marchi del luxury

THE ITALIAN SEA GROUP

italiano: Giorgio Armani, per la realizzazione di yacht a sua firma, esprimendo la fusione tra due eccellenze dello stile italiano nella moda e nella nautica, e Automobili Lamborghini, per la progettazione e realizzazione del “Tecnomar for Lamborghini 63”, motor-yacht in edizione limitata dalle straordinarie prestazioni e dalla qualità oltre ogni limite.

The Italian Sea Group è, secondo il Global Order Book 2022, classifica internazionale stilata da Boat International, il primo produttore italiano di superyacht sopra i 50 metri.

Per ulteriori informazioni:

Media Relations

Image Building

Tel. +39 02 89011300 / +39 06 68392100

E-mail: theitalianseagroup@imagebuilding.it

Investor Relations

The Italian Sea Group

Benedetta De Maio

Tel. +39 0585 5062 / M. +39 333 1862397

E-mail: investor.relations@admiraltecnomar.com

THE ITALIAN SEA GROUP

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	<i>migliaia di Euro</i>	note	30/06/2022	30/06/2021
Ricavi operativi			135.278	79.044
Altri ricavi e proventi			902	3.268
Provvigioni			(2.454)	(278)
Totale Ricavi		25	133.726	82.034
Materie prime, componenti e beni di consumo		26	(35.597)	(17.607)
Costo per lavorazioni esterne		27	(53.780)	(34.652)
Prestazioni e consulenze tecniche		28	(3.934)	(3.333)
Altri costi per servizi		29	(5.201)	(4.422)
Costo del personale		30	(14.272)	(10.503)
Altri costi operativi		31	(4.151)	(1.402)
Totale costi operativi			(116.934)	(71.919)
Risultato operativo prima degli ammortamenti e svalutazioni			16.792	10.115
Ammortamenti e svalutazioni		32	(4.906)	(2.556)
Risultato operativo			11.887	7.559
Proventi finanziari		33	226	96
Oneri finanziari		33	(1.450)	(1.631)
Utile (perdita) d'esercizio prima delle imposte sul reddito			10.663	6.024
Imposte sul reddito		34	(3.044)	(1.375)
Utile (perdita) d'esercizio			7.618	4.649

THE ITALIAN SEA GROUP

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA

<i>migliaia di Euro</i>	note	30/06/2022	31/12/2021
ATTIVO			
ATTIVITA' NON CORRENTI			
Marchi	1	34.708	3.554
Altre attività immateriali	2	1.034	863
Terreni e fabbricati	3	39.240	35.994
Impianti, macchinari, attrezzature ed investimenti in corso	4	38.227	28.708
Altri beni materiali	5	1.761	1.642
Right of Use	6	46.829	8.889
Partecipazioni	7	78	43
Altre attività non correnti	8	5.408	4.222
Totale attività non correnti		167.286	83.915
ATTIVITA' CORRENTI			
		-	
Disponibilità liquide ed equivalenti	9	52.769	85.615
Crediti commerciali	10	25.487	10.236
Altri crediti	11	4.507	10.339
Attività per commesse in corso su ordinazione	12	53.783	41.336
Rimanenze di magazzino	13	2.370	1.250
Altre attività correnti	14	2.244	2.384
Totale attività correnti		141.159	151.159
TOTALE ATTIVO		308.445	235.075
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO			
PATRIMONIO NETTO			
Capitale sociale		26.500	26.500
Riserva sovrapprezzo azioni		45.431	45.431
Altre riserve e risultati portati a nuovo		12.149	4.635
Utile (Perdita) d'esercizio		7.618	16.322
Totale Patrimonio Netto	15	91.698	92.888
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Fondi per rischi ed oneri	16	3.483	3.066
Passività per imposte differite	17	2.245	1.178
Fondi per benefici ai dipendenti	18	1.365	760
Passività finanziarie a lungo termine	19	81.578	31.378
Altre passività non correnti	20	487	486
Totale passività non correnti		89.158	36.868
PASSIVITA' CORRENTI			
Debiti commerciali	21	61.271	57.146
Altri debiti	22	8.907	5.623
Passività finanziarie a breve termine	23	15.922	11.479
Passività per commesse in corso su ordinazione	12	22.541	16.345
Altre passività correnti	24	18.948	14.725
Totale passività correnti		127.589	105.318
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO		308.445	235.075

THE ITALIAN SEA GROUP

RENDICONTO FINANZIARIO

<i>in migliaia di Euro</i>	30/06/2022	30/06/2021
ATTIVITÀ DI GESTIONE REDDITUALE		
Risultato dell'esercizio prima delle imposte	10.663	6.024
Imposte sul reddito	-	-
Interessi netti	1.269	1.567
accantonamento per fondi oneri e rischi	689	491
accantonamento per tfr	630	414
Rettifiche per:	-	-
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	2.625	2.376
(Plus)minusvalenze	-	(36)
Altri accantonamenti e svalutazioni (rivalutazioni)	300	180
Variazioni di attività e passività:	-	-
Crediti verso clienti	(15.201)	11.438
Rimanenze e commesse	(5.103)	(24.659)
Altre attività di gestione	5.981	(1.580)
Crediti per Esceow	-	-
Debiti verso fornitori	4.363	6.402
Altri debiti di gestione	7.273	6.468
TFR	(25)	(441)
Fondi oneri e rischi e imposte differite	795	753
Imposte	(3.044)	(1.375)
Interessi pagati	(1.224)	(1.534)
FLUSSO FINANZIARIO ATTIVITÀ DI GESTIONE REDDITUALE	9.991	6.488
ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Acquisto di attività materiali	(5.153)	(10.034)
Cessioni di attività materiali	-	36
Acquisto di attività immateriali	(222)	(398)
Cessioni di attività immateriali	-	-
Acquisto di partecipazioni	-	-
Cessioni di partecipazioni	-	-
Finanziamento CELI	-	(3.412)
Esborso per acquisto complesso azinedale Perini	(80.000)	-
Altre	(377)	(58)
FLUSSO FINANZIARIO ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO	(85.752)	(13.866)
ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Versamenti di capitale	-	4.750
Versamento sovrapprezzo azioni	-	41.799
Variazione di riserve	-	-
Accensione di finanziamenti a M-L	72.500	17.000
Rimborso di finanziamenti a M-L	(19.852)	(2.029)
Accensione di finanziamenti soci	-	-
Rimborso di finanziamenti soci	-	-

THE ITALIAN SEA GROUP

Accensione di finanziamenti verso altri (<i>lease</i>)	-	-
Rimborso di finanziamenti verso altri (<i>lease</i>)	(7)	(957)
Variazione netta di altre fonti di finanziamento a breve	-	(426)
Pagamento oneri aumento capitale sociale	-	(2.027)
Pagamenti dividendi	(9.716)	(6.253)
	-	-
FLUSSO FINANZIARIO ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	42.925	51.857

FLUSSO FINANZIARIO COMPLESSIVO DEL PERIODO	(32.836)	44.479
DISPONIBILITÀ LIQUIDE INIZIALI	85.605	17.943
DISPONIBILITÀ LIQUIDE FINALI	52.769	62.422