



## COMUNICATO STAMPA

### IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI NOVAMARINE HA APPROVATO LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2024

#### OTTIMO ANDAMENTO DI TUTTI GLI INDICATORI ECONOMICI, IN SIGNIFICATIVO MIGLIORAMENTO RISPETTO AL 30 GIUGNO 2023

#### MARGINALITÀ IN FORTE CRESCITA CON UN EBITDA MARGIN PARI AL 21,9%

- **Ricavi delle vendite e delle prestazioni:** € 15,0 milioni (€ 12,1 milioni)<sup>1</sup> +23%;
- **EBITDA:** € 3,3 milioni (€ 1,8 milioni) +81%;
- **EBITDA margin<sup>2</sup>:** 21,9% (15,0%);
- **EBIT:** € 2,5 milioni (€ 1,2 milioni) +116%;
- **Risultato netto d'esercizio:** € 1,5 milioni (€ 0,6 milioni) +131%;
- **Indebitamento Finanziario Netto<sup>3</sup>:** € 9,9 milioni di debito (€ 7,6 milioni di debito).

Olbia, 30 settembre 2024 - Il Consiglio di Amministrazione di **Novamarine S.p.A. (EGM: NOVA)** ("Novamarine" o la "Società"), società attiva nella progettazione, produzione e commercializzazione di imbarcazioni da diporto ad elevate prestazioni nel segmento *pleasure* e nel segmento *professional*, quotata sul mercato Euronext Growth Milan, riunitosi in data odierna, ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2024, sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

**Francesco Pirro, Presidente e Amministratore Delegato di Novamarine, ha così commentato:** *"I risultati del primo semestre 2024, i primi comunicati al mercato dopo lo sbarco su EGM a inizio agosto, confermano l'ottimo andamento di Novamarine con ricavi e marginalità in significativo miglioramento. Questi risultati*

<sup>1</sup> I dati in parentesi si riferiscono relativamente ai dati economici alla data del 30 giugno 2023 e per quanto attiene ai dati finanziari alla data del 31 dicembre 2023. I dati al 30 giugno 2023 non sono stati oggetto di revisione, in quanto la Società non era ancora quotata.

<sup>2</sup> L'EBITDA margin è calcolato come incidenza percentuale dell'EBITDA sui ricavi delle vendite. Con riferimento a quanto inserito nel Documento di Ammissione, si ricorda che al 31.12.2023 è stato ritenuto di esporre l'EBITDA al lordo degli special items (EBITDA Adjusted), rappresentati dall'accantonamento relativo al contenzioso tributario. In tale contesto tale *special item* non è presente al 30 giugno 2024 e al 30 giugno 2023.

<sup>3</sup> La variazione dell'IFN, pari ad € 2,3 milioni, è direttamente riconducibile ad un incremento delle linee a breve utilizzate per supportare la produzione di imbarcazioni fatturate al 30 giugno 24 e il cui incasso, avvenuto nel mese di luglio, ha comportato quale diretta conseguenza la riduzione dell'esposizione bancaria a breve termine e un miglioramento dell'indebitamento finanziario netto che si è riallineato ai valori del 31 dicembre 2023.



*avvalorano la strategia dell'IPO quale evoluzione naturale di un percorso di crescita e consolidamento del business di Novamarine nel mercato di riferimento. Non possiamo che essere soddisfatti e dirci pronti ad affrontare le sfide future, forti delle ultime novità e dei recenti successi, in particolare il lancio dei nuovi Navy by Novamarine, imbarcazioni più piccole, fino a 7,80 metri, che ci consentono di ampliare il bacino di clienti, nonché l'aumento di vendite di imbarcazioni fino ai 20 metri, che in questo primo semestre ha decisamente contribuito all'incremento dei ricavi e marginalità. Stiamo portando avanti le strategie dichiarate durante l'iter di quotazione, con lo sviluppo dei nuovi prodotti come detto poc'anzi, e riteniamo di poter raggiungere gli obiettivi strategici prefissati, sia per quanto concerne la realizzazione degli investimenti programmati (tra cui lo stabilimento produttivo da dedicare interamente al segmento professional), sia per ciò che afferisce all'andamento dell'attività con particolare riferimento agli obiettivi previsti dal Management per i prossimi anni. Siamo certi di poter migliorare le nostre performance, anche con il supporto degli investitori che sono saliti a bordo del team Novamarine".*

\*\*\*

## **RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI AL 30 GIUGNO 2024**

I dati esposti non includono il consolidamento della Società Novamarine Service S.r.l, la cui partecipazione di controllo è stata acquisita da Novamarine a maggio 2024, poiché le attività della controllata non impattano in maniera rilevante l'esposizione della situazione economico-finanziaria della Società. A partire dal bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, l'Emittente è intenzionato a consolidare i dati finanziari di Novamarine Service S.r.l. e a procedere all'approvazione di un bilancio consolidato di gruppo.

I **Ricavi delle vendite e delle prestazioni** risultano pari a circa **€ 15,0 milioni**, in crescita di oltre il **23%** rispetto a € 12,1 milioni del primo semestre 2023, grazie alla vendita di un maggior numero di imbarcazioni di metratura superiore rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente. I ricavi per la vendita delle imbarcazioni sono attribuibili nella loro totalità al segmento *pleasure*, poiché lo sviluppo del segmento *professional*, supportato dalle risorse raccolte in fase di IPO, si concretizzerà nei prossimi esercizi coerentemente con le strategie definite dalla Società.

L'**EBITDA** si attesta a **€ 3,3 milioni**, in crescita dell'**81%** rispetto al primo semestre 2023 (€ 1,8 milioni), con un **EBITDA margin in notevole miglioramento e pari al 21,9%** (15,0% nel primo semestre 2023). L'incremento registrato dall'EBITDA è principalmente legato ad una diversa composizione delle barche vendute, con un aumento delle imbarcazioni di maggior metratura che determinano una marginalità più elevata, nonché dalle maggiori vendite effettuate nel corso del primo semestre 2024 rispetto a quelle del primo semestre 2023. Il primo semestre del 2024 ha, infatti, visto l'immissione sul mercato delle prime due imbarcazioni BS 200 le quali rappresentano il top di gamma della Società.

L'**EBIT** si attesta a **€ 2,5 milioni**, in aumento del **116%** rispetto al primo semestre 2023 (€ 1,2 milioni), con un **EBIT margin in crescita e pari al 16,7%** (9,5% nel primo semestre 2023), in conseguenza di quanto sopra descritto.

Il **Risultato netto del periodo** è pari a **€ 1,5 milioni** in crescita del **131%** rispetto a € 0,6 milioni del primo semestre 2023.



Le **immobilizzazioni totali** si attestano a € 18,9 milioni, in aumento del 16% rispetto al 31 dicembre 2023 (€ 16,2 milioni). Tale incremento è riconducibile principalmente agli investimenti effettuati in nuovi modelli da inserire nella linea produttiva dell'azienda, e al conferimento del 23 maggio 2024, tramite il quale è stato acquisito l'immobile ad Olbia, che comprende il ramo d'azienda dedicato alla riparazione, rimessaggio e manutenzione di navi commerciali e imbarcazioni da diporto, ad eccezione delle lavorazioni sui motori, nonché il marchio "Novamarine"<sup>4</sup>.

Il **Capitale Circolante Netto Commerciale**<sup>5</sup> è pari a € 6,5 milioni rispetto a € 3,1 milioni al 31 dicembre 2023. L'incremento di € 3,4 milioni è principalmente ascrivibile alla vendita di due BS 200 alla fine del mese di giugno, il cui incasso del saldo finale è intervenuto i primi giorni del semestre successivo. Questo aspetto ha infatti comportato un aumento dei Crediti verso clienti, i quali sono passati da € 1,2 milioni al 31 dicembre 2023 a € 4,9 milioni al 30 giugno 2024.

L'**Indebitamento Finanziario Netto (IFN)** è pari a € 9,9 milioni (debito) con una variazione di € 2,3 milioni rispetto a € 7,6 milioni (debito) al 31 dicembre 2023. La variazione dell'IFN è direttamente riconducibile ad un incremento delle linee a breve utilizzate per supportare la produzione di imbarcazioni la cui consegna è avvenuta entro il 30 giugno 2024. L'incasso nel mese di luglio delle relative fatture, di cui al commento sul Capitale Circolante Netto Commerciale<sup>6</sup>, ha comportato quale diretta conseguenza la riduzione dell'esposizione bancaria a breve termine e un miglioramento dell'indebitamento finanziario netto che si è riallineato ai valori del 31 dicembre 2023.

Il **Patrimonio Netto** si attesta a € 14,2 milioni rispetto a € 10,5 milioni al 31 dicembre 2023, sia per effetto del conferimento sopradescritto che dell'utile di periodo.

\*\*\*

## PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL PRIMO SEMESTRE 2024

In data **11 luglio 2024**, la Società ha annunciato di aver consegnato i primi due esemplari del nuovo modello BS 200 della linea lusso Black Shiver, ordinati e comprati nel 2023. Il terzo gommone BS 200 acquistato sempre lo scorso anno verrà consegnato all'acquirente nel 2025.

In data **30 luglio 2024**, la Società ha ricevuto da Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana"), il provvedimento relativo all'ammissione alle negoziazioni delle proprie azioni su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana. L'ammontare complessivo del collocamento è stato pari a circa € 9 milioni (di cui circa € 8,6 milioni in aumento di capitale e circa € 400.000 a seguito dell'integrale

<sup>4</sup> Per maggiori dettagli consultare il Documento di Ammissione.

<sup>5</sup> Composto dalla somma algebrica delle rimanenze, dei crediti verso clienti terzi, dei debiti verso fornitori terzi e degli acconti dai clienti.

<sup>6</sup> A seguito dell'incasso delle fatture il Capitale Circolante Netto Commerciale è diminuito di pari importo.



esercizio dell'opzione *greenshoe* in aumento di capitale). Il collocamento ha avuto ad oggetto 2.499.500 azioni, di cui 2.388.500 azioni di nuova emissione rivenienti dagli aumenti di capitale e 111.000 azioni rivenienti a seguito dell'esercizio dell'opzione *greenshoe*, ad un prezzo fissato in € 3,60 per azione.

In data **1° agosto 2024**, sono iniziate le negoziazioni delle azioni ordinarie Novamarine sul mercato Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana.

In data **10 settembre 2024**, la Società ha comunicato di aver siglato, nel mese di agosto 2024, contratti per la realizzazione e la vendita di 6 imbarcazioni del segmento *pleasure*, per un valore complessivo di € 5,9 milioni.

In data **19 settembre 2024**, la Società ha comunicato che è stata presentata, in occasione del Salone Nautico di Genova, la nuova linea Navy by Novamarine, tender di dimensioni dai 2,70 ai 7,80 metri che rispondono efficacemente alla domanda di mercato di imbarcazioni piccole e maneggevoli, senza tuttavia rinunciare alla robustezza e al design distintivo dei prodotti Novamarine. Le imbarcazioni Navy rientrano nella strategia di sviluppo, annunciata in fase di IPO dalla Società, che prevede il lancio e la commercializzazione di tale nuova linea di prodotto per penetrare un nuovo segmento di mercato ed ampliare così la base clienti rafforzando la posizione competitiva di Novamarine.

\*\*\*

## EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Conseguentemente al positivo andamento del primo semestre 2024 il Consiglio di amministrazione ritiene di poter raggiungere gli obiettivi strategici prefissati e dichiarati in fase di IPO, sia per quanto concerne la realizzazione degli investimenti programmati (tra cui lo stabilimento produttivo da dedicare interamente al segmento *professional*), sia per il raggiungimento degli obiettivi prefissati per i prossimi anni.

\*\*\*

## DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Copia della Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2024, comprensiva della Relazione della Società di Revisione, sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede legale della Società, e sul sito internet della Società <https://novamarinespa.com/>, sezione Investor Relations/Bilanci e Relazioni nonché sul sito internet di Borsa Italiana [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it), sezione Azioni/Documenti.

\*\*\*

Per la trasmissione delle informazioni regolamentate Novamarine si avvale del sistema di diffusione (SDIR) "1INFO" disponibile all'indirizzo [www.1info.it](http://www.1info.it), gestito da Computershare S.p.A. con sede legale in Milano, Via Lorenzo Mascheroni n. 19.

Il presente comunicato è disponibile sul sito *internet* della Società all'indirizzo <https://novamarinespa.com/>.

\*\*\*



## Descrizione di Novamarine

Novamarine S.p.A., costituita nel 2008 e quotata sul mercato *Euronext Growth Milan* da agosto 2024, con sede operativa presso il polo nautico di Olbia, in Sardegna, è proprietaria del marchio storico "Novamarine", divenuto simbolo del *made in Italy* nel mercato di riferimento. Grazie al contributo dei fratelli Andrea e Francesco Pirro (azionisti di SNO Capital S.r.l., socio controllante della Società) e a una tecnologia innovativa sviluppata in oltre 30 anni di ricerca e innovazione, la Società si è affermata tra i *leader* del settore della nautica per la produzione di imbarcazioni da diporto fino a 30 metri. Nel segmento *Pleasure*, Novamarine offre tre linee di imbarcazioni di lusso: BS, RH e HD. Inoltre, nel segmento *Professional*, produce imbarcazioni ad alte prestazioni utilizzate per operazioni di pattugliamento e salvataggio.

## CONTATTI

### Novamarine S.p.A.

#### Investor Relations Manager

Renato Di Maria | [investor.relations@novamarine.com](mailto:investor.relations@novamarine.com)

### Banca Finnat Euramerica S.p.A.

#### Euronext Growth Advisor

Francesco Colletti | [f.colletti@finnat.it](mailto:f.colletti@finnat.it)

#### Specialist

Lorenzo Scimia | [l.scimia@finnat.it](mailto:l.scimia@finnat.it)

#### Corporate Broker

Massimo Daniele | [m.daniele@finnat.it](mailto:m.daniele@finnat.it)

### CDR Communication S.r.l.

#### Investor Relations

Silvia Di Rosa | [silvia.dirosa@cdr-communication.it](mailto:silvia.dirosa@cdr-communication.it)

Eleonora Nicolini | [eleonora.nicolini@cdr-communication.it](mailto:eleonora.nicolini@cdr-communication.it)

Marta Alocci | [marta.alocci@cdr-communication.it](mailto:marta.alocci@cdr-communication.it)

#### Ufficio Stampa

Angelo Brunello | [angelo.brunello@cdr-communication.it](mailto:angelo.brunello@cdr-communication.it)

Maddalena Prestipino | [maddalena.prestipino@cdr-communication.it](mailto:maddalena.prestipino@cdr-communication.it)

***In allegato gli schemi di Conto Economico, Stato Patrimoniale riclassificati e Rendiconto Finanziario al 30 giugno 2024***



## CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO			
	30/06/2024	30/06/2023	Var. %
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	14,981,310	12,143,317	23%
Produzione interna	-1,861,242	517,955	-459%
Altri ricavi	534,902	345,222	55%
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA</b>	<b>13,654,970</b>	<b>13,006,494</b>	<b>5%</b>
Costi per materie prime, suss., di cons. e merci	4,743,035	5,751,551	-18%
Variazione rimanenze materie prime	-419,350	-116,581	260%
Costi per servizi	3,930,585	3,559,288	10%
Costi per godimento beni di terzi	426,061	458,456	-7%
Oneri diversi di gestione	80,215	31,935	151%
Costi esterni operativi	8,760,546	9,684,649	-10%
<b>Valore aggiunto</b>	<b>4,894,424</b>	<b>3,321,845</b>	<b>47%</b>
Costi del personale	1,614,469	1,504,714	7%
<b>EBITDA</b>	<b>3,279,955</b>	<b>1,817,131</b>	<b>81%</b>
Ammortamenti e accantonamenti	781,309	662,895	18%
<b>EBIT</b>	<b>2,498,646</b>	<b>1,154,236</b>	<b>116%</b>
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	37,368	24,890	50%
Oneri finanziari	-335,325	-205,537	63%
<b>RISULTATO LORDO</b>	<b>2,200,689</b>	<b>973,589</b>	<b>126%</b>
Imposte sul reddito	-741,055	-340,756	117%
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>1,459,634</b>	<b>632,833</b>	<b>131%</b>



## STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO				
	30/06/2024	31/12/2023	variazione	%
Immobilizzazioni immateriali	2,213,283	151,768	2,061,515	1358%
Immobilizzazioni materiali	16,476,834	15,921,926	554,908	3%
Immobilizzazioni finanziarie	175,759	162,851	12,908	8%
<b>Totale immobilizzazioni</b>	<b>18,865,876</b>	<b>16,236,545</b>	<b>2,629,331</b>	<b>16%</b>
Magazzino	3,460,030	3,040,680	419,350	14%
Prodotti in corso di lavorazione prodotti finiti	6,383,658	6,886,369	-502,711	-7%
merci	1,753,385	3,174,690	-1,421,305	-45%
Crediti verso clienti	870,695	870,695		0%
Anticipo da clienti	4,852,436	1,167,131	3,685,305	316%
Debiti commerciali	-6,628,304	-7,718,615	1,090,311	-14%
<b>Capitale Circolante Commerciale (CCC)</b>	<b>6,463,023</b>	<b>3,089,724</b>	<b>3,373,299</b>	<b>109%</b>
Crediti verso Controllate	43,474		43,474	100%
Crediti sottoposte al controllo delle controllanti	2,241,338	2,008,888	232,450	12%
Crediti tributari	348,778	605,287	-256,509	-42%
Altri crediti	895,703	825,182	70,521	9%
Debiti verso Controllanti	-634,783	-387,812	-246,971	64%
Debiti sottoposte al controllo delle controllanti	-561,519	-892,751	331,232	-37%
Ratei e Risconti attivi	451,314	461,956	-10,642	-2%
Ratei e Risconti passivi	-1,289,360	-1,454,437	165,077	-11%
Debiti tributari	-203,893	-210,641	6,748	-3%
Debiti verso istituti di previdenza sociale	-210,106	-183,581	-26,525	14%
Altri debiti	-752,466	-544,655	-207,811	38%
<b>Capitale Circolante Netto (CCN)</b>	<b>6,791,503</b>	<b>3,317,160</b>	<b>3,474,343</b>	<b>105%</b>
Fondi	-1,525,149	-1,466,461	-58,688	4%
<b>Capitale Investito Netto (CIN)</b>	<b>24,132,230</b>	<b>18,087,244</b>	<b>6,044,986</b>	<b>33%</b>
Debiti Vs Banche MLT	8,672,969	9,407,545	-734,576	-8%
Debiti Vs Banche BT	6,098,153	2,484,198	3,613,955	145%
Disponibilità liquide	-4,860,117	-4,262,513	-597,604	14%
<b>Posizione Finanziaria Netta (PFN)</b>	<b>9,911,005</b>	<b>7,629,230</b>	<b>2,281,775</b>	<b>30%</b>
Patrimonio Netto	14,221,225	10,458,014	3,763,211	36%
<b>Fonti</b>	<b>24,132,230</b>	<b>18,087,244</b>	<b>6,044,986</b>	<b>33%</b>



## RENDICONTO FINANZIARIO

	Importo al 30/06/2024	Importo al 31/12/2023
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.459.634	1.467.870
Imposte sul reddito	741.055	469.043
Interessi passivi/(attivi)	297.620	555.386
1) <i>Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	2.498.309	2.492.299
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	59.360	1.030.705
Ammortamenti delle immobilizzazioni	781.309	1.332.376
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		198.161
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	3.577	16.763
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>844.246</i>	<i>2.578.005</i>
2) <i>Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>3.342.555</i>	<i>5.070.304</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	1.504.666	(1.425.940)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(3.685.305)	(681.384)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(102.349)	828.314
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	10.642	61.134
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(165.077)	(289.422)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(1.036.920)	(1.670.777)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(3.474.343)</i>	<i>(3.178.075)</i>
3) <i>Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(131.788)</i>	<i>1.892.229</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(297.620)	(555.386)
(Imposte sul reddito pagate)	(741.055)	(469.043)
(Utilizzo dei fondi)	(672)	(130.994)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(1.039.347)</i>	<i>(1.155.423)</i>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>(1.171.135)</b>	<b>736.806</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		



	Importo al 30/06/2024	Importo al 31/12/2023
(Investimenti)	(1.236.560)	(1.533.257)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(2.161.172)	
Disinvestimenti		192.569
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(12.908)	
Attività finanziarie non immobilizzate		
Disinvestimenti		80.000
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(3.410.640)</b>	<b>(1.260.688)</b>
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	3.685.689	1.069.328
Accensione finanziamenti		1.092.270
(Rimborso finanziamenti)	(806.310)	(1.515.601)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	2.300.000	
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>5.179.379</b>	<b>645.997</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>597.604</b>	<b>122.115</b>
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	4.262.135	4.140.075
Danaro e valori in cassa	378	323
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	4.262.513	4.140.398
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	4.859.931	4.262.135
Danaro e valori in cassa	186	378
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	4.860.117	4.262.513
Differenza di quadratura		

