

CDA MARE GROUP APPROVA BILANCIO CONSOLIDATO, PROGETTO DI BILANCIO 2024, GUIDANCE 2025 E PROPONE DIVIDENDO DI €0,02 PER AZIONE

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 31/12/2024

- **VdP** a €44,6 Mln (+13,3% YoY)
- **EBITDA** adj a €13,2 Mln (+25,3% YoY)
- **UTILE NETTO** adj di €3,9 Mln (+32,7% YoY)
- **CASH CONVERSION** ~60% (+70% YoY)
- **PFN** adj a €1,3 Mln (debito netto) rispetto ai 25,1 (debito netto)

PRINCIPALI RISULTATI INDIVIDUALI DELL'EMITTENTE AL 31/12/2024

- **VdP** a €42,6 Mln (+14,7% YoY)
- **EBITDA** adj a €12,2 Mln (+18,7% YoY)
- **UTILE NETTO** adj di €2,9 Mln (+0,5% YoY)
- **PFN** adj a €1,4 Mln (debito netto), rispetto ai 25,1 (debito netto)

KPI GUIDANCE 2025

- **VdP** tra €56,0 e €60,0 Mln (fino a +34,5% YoY)
- **EBITDA** tra €15,5 e €17,0 Mln (fino a +28,8% YoY)
- **UTILE NETTO** tra €5 a €6 Mln (fino a +53,8% YoY)
- **Cash Conversion: ~70%** (+20% YoY)
- **PFN** tra €2,5 e €5,5 Mln di Cassa Positiva

PROPOSTA DISTRIBUZIONE DIVIDENDI

- €0,02 PER AZIONE
- DIVIDEND YIELD 0,54% AL 26.03.25

Pomigliano d'Arco (NA), 28 marzo 2025

Il Consiglio di Amministrazione di **Mare Group S.p.A.** (ticker **MARE.MI**), azienda di ingegneria digitale quotata su Euronext Growth Milan e attiva in Italia e all'Estero nell'innovazione attraverso tecnologie abilitanti ("**Mare Group**", la "**Società**" o il "**Gruppo**"), ha approvato in data odierna il bilancio consolidato e il progetto di bilancio civilistico chiusi al 31 dicembre 2024 e la *guidance* 2025.

Antonio Maria Zinno, CEO di Mare Group, ha dichiarato: *"Il 2024 è stato un anno straordinario per Mare Group, segnato da importanti traguardi industriali, finanziari e strategici. Abbiamo consolidato la nostra crescita, completato con successo l'IPO e realizzato operazioni straordinarie che hanno rafforzato il perimetro tecnologico del Gruppo, chiudendo l'anno con risultati in linea con la *guidance* e con una significativa riduzione dell'indebitamento che confermano la coerenza e l'efficacia del nostro piano. Ma è guardando al 2025 che si misura la reale ambizione del nostro progetto industriale. Vogliamo affermarci tra i principali player dell'ingegneria in Italia, grazie al nostro modello di innovazione solido e riconoscibile, capace di attrarre competenze e generare valore sostenibile. Crediamo fortemente che l'ingegneria rappresenti un asset strategico per lo sviluppo del Paese. Per questo continueremo a impegnarci nella valorizzazione del capitale umano e nell'adozione di piattaforme tecnologiche proprietarie, puntando su settori ad alto contenuto tecnico come Aerospace & Defense, mobilità sostenibile e infrastrutture critiche. La nostra visione è chiara: rendere Mare Group un riferimento nazionale nel panorama dell'innovazione e dell'ingegneria."*

Principali risultati consolidati al 31 dicembre 2024

L'esercizio 2024 conferma il raggiungimento di risultati in significativa crescita, in linea con la *guidance* 2024.

Il **Valore della Produzione** si attesta 44,6 milioni di euro, evidenziando una crescita organica di oltre 13% rispetto ai 39,4 milioni di euro del 2023. Nel 2024 sono proseguite le attività di ricerca, sviluppo e innovazione, incentrate su progetti strategici ad alto contenuto tecnico e sulla progettazione di infrastrutture digitali avanzate.

Tale risultato è stato conseguito mantenendo costante il costo del personale (15,9 milioni di euro) e con un incremento per altri costi proporzionale minore rispetto alla crescita dei ricavi, confermando l'elevata efficienza e flessibilità del Gruppo con riflessi positivi sulla redditività.

Si incrementa pertanto notevolmente l'**EBITDA Adjusted**¹ che raggiunge nel 2024 i 13,2 milioni di euro, dai 10,6 milioni di euro del 2023 (+25,3% YoY), con un **EBITDA Margin** che passa al 29,7% del 2024 dal 26,8% del 2023. L'**EBITDA reported** si attesta a 11,2 milioni di euro, in crescita dell'11,5% rispetto a 10,0 milioni di euro nel 2023.

Gli **ammortamenti** sono pari a 6,6 milioni di euro, superiori di circa 1,4 milioni di euro rispetto all'esercizio precedente (5,2 milioni di euro), assorbendo gli investimenti effettuati negli anni precedenti e conclusi nel 2024, nelle tecnologie emergenti, quali *extended reality*, *artificial intelligence*, *cloud computing*, modellizzazione 3D, *digital twin*, e nelle piattaforme **Delfi.AI**, **XR** e nel sistema **SAX**, che caratterizzano l'offerta e il posizionamento competitivo del Gruppo.

L'**EBIT Adjusted**¹ è pari a 6,7 milioni di euro, evidenziando un incremento del 24,7% rispetto ai 5,3 milioni di euro dell'esercizio precedente. L'**EBIT reported** è pari a 4,6 milioni di euro (4,8 milioni di euro nel 2023).

L'esercizio 2024 si chiude con un **Risultato netto Adjusted**¹ di 3,9 milioni di euro (2,9 milioni di euro nel 2023), mentre il **Risultato netto reported** è pari a 1,8 milioni di euro (2,4 milioni di euro nel 2023).

La **Posizione Finanziaria Netta**, tenuto conto degli aggiustamenti positivi e negativi, pari ad 1,8 milioni di euro, includenti, tra l'altro, le azioni proprie, crediti verso azionisti per capitale sottoscritto da versare (alla data di presentazione del progetto di bilancio, tale credito si è ridotto a 0,153 milioni di euro), saldo netto delle posizioni tributarie rateizzate e altri debiti di natura finanziaria, migliora sensibilmente e si attesta a **1,3 milioni di euro** (debito netto) rispetto ai 25,1 milioni di euro (debito netto) al 31 dicembre 2023, grazie alla **cash conversion del 56%** (in notevole crescita rispetto al 32% del 2023) e agli aumenti di capitale (22,7 milioni di euro) sottoscritti a marzo a seguito dell'IPO sul mercato Euronext Growth Milan e a dicembre a seguito dell'operazione di *Accelerated Bookbuilding*.

Il **Patrimonio Netto** si incrementa a 40,3 milioni di euro dai 18,8 milioni del 2023 come conseguenza del risultato di esercizio e dei citati aumenti di capitale.

¹ Gli adjustment sono relativi ad oneri e proventi straordinari non di competenza dell'esercizio derivanti prevalentemente da sopravveniente passive/attive e oneri tributari non deducibili per un valore complessivo netto di 2,1 milioni di euro nel 2024 (0,6 milioni di euro nel 2023).

Report di Sostenibilità

Mare Group rendiconta i propri risultati relativamente alle tematiche ESG all'interno di un apposito report che viene rinnovato ogni anno con convinzione, consapevolezza ed entusiasmo. Il Report di Sostenibilità è redatto in conformità ai GRI SRS e sottoposto a revisione da parte di CRIF/CRIBIS in base ai principi contenuti nell'ISAE3000.

Attraverso il questionario "Synesgy", Mare Group ha identificato i temi rilevanti in ambito sostenibilità, evidenziando i risultati più significativi dell'anno e offrendo agli stakeholder una panoramica certificata delle proprie attività. Il percorso intrapreso ha messo in luce l'allineamento con 7 dei SDGs dell'ONU: 7, 8, 9, 12, 13, 16 e 17.

Il più recente Report pubblicato, ancora in corso di validità al momento della redazione del progetto di bilancio, è consultabile sul sito internet www.maregroup.it (sezione Governance > Documenti Societari). Il report aggiornato con i dati più recenti sarà pubblicato nella medesima sezione del sito non appena sarà emesso.

Principali risultati individuali dell'Emittente Mare Group S.p.A. al 31 dicembre 2024

Si riportano di seguito i risultati individuali della Capogruppo Mare Group S.p.A. che, rappresentando oltre il 95% del volume d'affari consolidato, rispecchiano il positivo andamento di Gruppo dell'esercizio 2024.

Il **Valore della Produzione** è pari a 42,6 milioni di euro, in crescita del 14,7% rispetto a 37,1 milioni di euro nel 2023.

L'**EBITDA Adjusted²** è pari a 12,2 milioni di euro, +18,7% rispetto a 10,2 milioni di euro nel 2023 con **EBITDA margin** del 28,5% (in crescita rispetto al 27,6% nel 2023) ed **EBITDA reported** pari a 10,1 milioni di euro (anch'esso in crescita rispetto a 9,6 milioni di euro nel 2023).

L'**EBIT Adjusted²** è pari a 5,7 milioni di euro, +10,5% rispetto all'esercizio precedente (5,2 milioni di euro) ed **EBIT reported** è pari a 3,6 milioni di euro (4,5 milioni di euro nel 2023).

Il **Risultato netto Adjusted²** è pari a 2,9 milioni di euro, in linea rispetto all'esercizio precedente e il **Risultato Netto reported** è pari a 0,8 milioni di euro (2,2 milioni di euro nel 2023).

La **Posizione Finanziaria Netta**, tenuto conto degli aggiustamenti positivi e negativi, pari ad 1,8 milioni di euro, includenti, tra l'altro, le azioni proprie, crediti verso azionisti per capitale sottoscritto da versare (alla data di presentazione del progetto di bilancio, tale credito si è ridotto a €0,15 milioni di euro), saldo netto delle posizioni tributarie rateizzate e altri debiti di natura finanziaria migliora sensibilmente e si attesta a **1,4 milioni di euro** (debito netto) rispetto ai 25,1 milioni di euro al 31 dicembre 2023, grazie alla **cash conversion del 56%** (in notevole crescita rispetto al 32% del 2023) e degli aumenti di capitale (22,7 milioni di euro) sottoscritti a marzo a seguito dell'IPO sul mercato Euronext Growth Milan e a dicembre a seguito dell'operazione di *Accelerated Bookbuilding*.

Il **Patrimonio Netto** è pari a 40,4 milioni di euro (17,1 milioni di euro nel 2023) ed include il risultato di periodo e i summenzionati aumenti di capitale.

Proposta di destinazione del risultato di esercizio

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti della Capogruppo di destinare il risultato di esercizio, pari a euro 829.357,00, come segue:

- quanto ad euro 310.000,00 a distribuzione di dividendo a tutti gli azionisti per un corrispettivo pari a circa euro 0,02 per ogni azione posseduta (cedola n.2, con ex date fissata al 23 giugno, record date al 24 giugno, payment date 25 giugno 2025);
- 45.000,00 euro a riserva legale;
- la restante parte a riserva straordinaria.

Fatti di rilievo nel corso dell'esercizio 2024

Tra gli eventi di maggior rilievo si menziona l'avviso di **ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie Mare Group sul mercato Euronext Growth Milan**, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e l'avvio delle negoziazioni giorno 28 maggio 2024. L'ammissione è avvenuta con il collocamento di n. 2.050.000 azioni ordinarie (ISIN: IT0005588626 e Ticker: MARE.MI) al prezzo per azione di 3,50 euro, per una raccolta di 7.175.000 di euro (dopo una domanda complessiva superiore a 10 milioni di euro) e una

² Gli adjustment sono relativi ad oneri e proventi straordinari non di competenza dell'esercizio derivanti prevalentemente da sopravveniente passive/attive e oneri tributari non deducibili per un valore complessivo netto di 2,1 milioni di euro nel 2024 (0,7 milioni di euro nel 2023).

capitalizzazione pari a 42.175.000 di euro. Coloro che sono diventati azionisti della Società nell'ambito del collocamento e che deterranno le azioni ordinarie per un periodo ininterrotto di 12 mesi dalla data del 24 maggio 2024, avranno diritto di assegnazione gratuita di azioni ordinarie della Società di nuova emissione a titolo di premio ("Bonus Share") nella misura di n.1 Bonus Share ogni n. 4 azioni ordinarie. Il flottante è pari al 21,79% (24,98% assumendo l'integrale assegnazione delle Bonus Share).

A dicembre 2024 è stato eseguito un nuovo **aumento di capitale**, tramite procedura di Accelerated Bookbuilding, per complessivi 15.468.750 euro, con un totale di nuove azioni emesse pari a 3.437.500 e sottoscritte al 31/12/2024 per 3.003.433.

Quanto alle operazioni straordinarie societarie si citano:

- Cessione della partecipazione del 52% detenuta nella società Delta Aves S.r.l.
- Incremento della partecipazione al 25% nella società Francesco Cuomo Crea S.r.l.
- Scissione non proporzionale della società Innoida S.r.l. che ha determinato la partecipazione totalitaria da parte di Mare Group
- Cessione della partecipazione del 51% detenuta nella società Aprea Metalgroup S.r.l.
- Cessione della partecipazione del 12,5% detenuta nella società Apis S.r.l.
- Acquisizione della partecipazione del 51% del capitale di Webrex S.r.o. (successivamente denominata Mare Group CZ) dalla controllata Mare Group SK (a sua volta interamente posseduta da Mare Group)
- Fusione per incorporazione di Innoida S.r.l. e Obiettivo Europa S.r.l. in Mare Group S.p.A.
- Accordo per l'acquisizione del 100% del capitale sociale di Powerflex S.r.l. (formalmente perfezionata il 23 febbraio 2025)

Sul fronte commerciale si citano l'**accordo di tre anni con UST Italia S.r.l.**, importante rete di droni per servizi tecnici a livello nazionale, per l'integrazione della tecnologia proprietaria "NIDO" di UST nell'offerta di Mare Group, l'assegnazione da parte del MIMIT (Ministero delle Imprese e del Made in Italy) del **progetto di ricerca IMPROVE**, sviluppato in collaborazione con tre partner industriali (GELESIS S.r.l., 3DNA S.r.l. e Clio S.r.l.) e l'Università degli Studi di Salerno, in cui Mare Group opera come soggetto capofila, l'**ingresso nel mercato spagnolo** della controllata Obiettivo Europa S.r.l. (portale n. 1 in Italia per il monitoraggio e la valutazione dei bandi per le PMI) e l'**avvio di due nuove collaborazioni** aventi ad oggetto rilevanti progetti strategici incentrati su tecnologie abilitanti, come la Extended Reality e la Digital Twin, acquisiti da due multinazionali, una italiana e una estera, di primaria importanza nei settori Aerospace, Difesa e Automotive.

Il 7 agosto 2024 l'agenzia **Modefinance ha confermato il rating di credito B1+**. Valutata positivamente la patrimonializzazione, la redditività, la sostenibilità dell'esposizione finanziaria e la gestione del credito.

Nel corso del 2024 è inoltre proseguita l'implementazione di azioni e politiche in chiave **ESG** rendicontate nel secondo **Report di Sostenibilità** del Gruppo.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio 2024

Il 9 gennaio 2025 Mare Group ha comunicato di aver sottoscritto **nuovi finanziamenti per complessivi 8 milioni di euro**, sottoscritti con Cassa Depositi e Prestiti per 5 milioni di euro e con BPER Banca S.p.A. per 3 milioni di euro, assistiti da SACE "Garanzia Futuro", con durata di 5 anni (inclusi 9 mesi di pre-ammortamento) a tassi convenienti, piano di ammortamento trimestrale a capitale costante, finalizzati a supportare l'attività di R&D e la crescita della Società per linee esterne.

In data 12 febbraio 2025 Mare Group ha **sottoscritto l'accordo vincolante per acquisire il 70,6% del capitale sociale di La Sia S.p.A.**, anch'essa società quotata sul mercato Euronext Growth Milan e leader nei settori dell'ingegneria e dell'architettura digitale avanzata. L'operazione prevede il pagamento del corrispettivo per l'82,3% in cambio azionario (2.560.000 azioni Mare Group derivanti da aumento di capitale riservato) e per il 17,7% in denaro (2.480.000 euro). Al perfezionamento dell'operazione, Mare Group lancerà una Offerta Pubblica di Acquisto e Scambio (OPAS) sul restante 29,4% delle azioni La Sia, con corrispettivo composto da 320 azioni Mare Group più un conguaglio in denaro pari a 310 euro ogni 500 azioni La Sia, con un premio del 16,7% rispetto al prezzo di mercato al 12 febbraio 2025. Con questa operazione strategica, Mare Group entra nella top 10 italiana delle società indipendenti di ingegneria digitale, superando i 500 professionisti e ampliando significativamente le proprie competenze e capacità operative nei settori delle infrastrutture critiche, smart cities e mobilità sostenibile.

Il 14 marzo Mare Group ha **acquisito il 100% del capitale sociale di I.D.E.A. S.r.l.** con l'obiettivo di rafforzare ulteriormente la capacità operativa in ambito industriale in particolare dell'Aerospace & Defense. Fondata nel 2023, I.D.E.A. è specializzata nell'automazione industriale e nelle lavorazioni meccaniche ed elettriche e gestisce in affitto due rami aziendali di MO.S.A.I.C. (Motion System and Information Control S.r.l., attualmente in fase di domanda di concordato preventivo), ed è da essa controllata.

Il 23 febbraio 2025 Mare Group ha perfezionato l'acquisizione del 100% di **Powerflex s.r.l.**

Il 7 marzo 2025 L'Assemblea degli Azionisti ha approvato, con larghe maggioranze, in sede ordinaria, l'adozione di un piano di stock option denominato "Piano di Stock Option Mare Group 2025-2027", un piano di stock grant denominato "Piano di Stock Grant Mare Group 2025-2027", e un compenso variabile in favore dei componenti esecutivi del Consiglio di Amministrazione, disciplinati, con parere favorevole del Comitato Parti Correlate, secondo quanto proposto dal Consiglio di Amministrazione in data 29 gennaio 2025 e, in sede straordinaria, gli aumenti di capitale a servizio dei suddetti piani, attribuendo delega al Consiglio di Amministrazione, previa revoca della precedente delega del 1° marzo 2024 per la parte non utilizzata.

In data 24 marzo 2025 è entrato in organico Mare Group **Paolo Altichieri** quale nuovo membro senior del management team. Paolo Altichieri ricoprirà il ruolo di Chief of Staff al diretto riporto dell'Amministratore Delegato ed avrà il compito di supportare il gruppo nel suo percorso di sviluppo tramite un accesso facilitato al mercato dei capitali. Paolo porta in dote un'esperienza più che trentennale nel settore finanziario con ruoli di rilievo coperti presso banca commerciali italiane e banche di investimento internazionali oltre ad aver ricoperto posizioni apicali in intermediari a controllo pubblico. Paolo vanta un'esperienza consolidata su strumenti di debito e di capitale di rischio oltre ad aver partecipato a diverse operazioni di M&A ed attività di integrazione aziendale.

In data 27 marzo 2025 risultano sottoscritte ulteriori 400.000 azioni relative all'ABB del 19 dicembre 2024, con un residuo di 34.067 azioni.

Evoluzione prevedibile della gestione e *guidance* 2025

Il management resta focalizzato sull'attuazione delle direttrici in settori strategici come Aerospace & Defense, infrastrutture Mission Critical e Mobilità Sostenibile, perseguendo nuovi obiettivi di R&D, sviluppando le applicazioni delle piattaforme tecnologiche e proseguendo le acquisizioni. Tali azioni riflettono l'impegno del Gruppo nell'ampliamento dell'offerta nei settori ad alta complessità tecnologica e nell'integrazione di modelli scalabili per rafforzare il posizionamento nel settore dell'ingegneria.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato la ***guidance per l'esercizio 2025*** che prevede la prosecuzione del percorso di crescita intrapreso su tutti gli indicatori più rilevanti.

- **Valore della Produzione tra 56 e 60 milioni** di euro, grazie sia alla continuazione della crescita organica che alla progressiva integrazione di Powerflex e I.D.E.A., acquisite dopo l'IPO.
- **EBITDA compreso tra 15,5 e 17 milioni di euro** che dimostrano un ulteriore incremento della marginalità che, insieme alle riorganizzazioni operative e finanziarie, porterà il Gruppo ha una nuova fase di crescita ancora più rilevante.
- **Utile netto previsto tra 5 e 6 milioni di euro.**
- **Posizione Finanziaria Netta** in ulteriore miglioramento, portando l'azienda ad essere **cash-positive per 3,5 – 5,5 milioni di euro** grazie alla crescita della **cash conversion, prevista al 70%** circa.

Mare Group conferma per il 2025 una traiettoria di crescita orientata all'espansione per linee esterne e al consolidamento del proprio perimetro tecnologico. In continuità con il percorso già avviato, il Gruppo punta a rafforzare il proprio **posizionamento** tra le principali società italiane di ingegneria, facendo leva sull'unicità del proprio modello scalabile che integra innovazione, **piattaforme** abilitanti proprietarie e capacità di **execution**.

Nel 2025 è previsto un ulteriore miglioramento dell'efficienza operativa, il rafforzamento nei settori *core* del Gruppo e l'espansione in nuovi ambiti e contesti. Infatti, se il 2024 è stato un anno di trasformazione, con l'ingresso sul mercato azionario EGM, il successivo ABB e il completamento delle piattaforme tecnologiche proprietarie con la conseguente crescita organica, il 2025 si è aperto accelerando, con il completamento dell'acquisizione di Powerflex, l'avvio di quella di La SIA e l'acquisizione di I.D.E.A., nell'ambito di un piano industriale fondato su aggregazione, crescita dimensionale ed evoluzione tecnologica.

Convocazione Assemblea e documentazione

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti in prima convocazione, in data 28 aprile 2025 e, occorrendo, in data 29 aprile 2025 in seconda convocazione, negli orari e nei luoghi che verranno comunicati nel relativo avviso di convocazione che sarà pubblicato nei termini e secondo le modalità previste dalla normativa regolamentare applicabile.

La documentazione, ivi incluse le relazioni illustrative approvate dal Consiglio di Amministrazione sui punti all'ordine del giorno della predetta Assemblea, sarà disponibile presso la sede legale di Mare Group S.p.A. (Via Ex Aeroporto SNC, 80038 Pomigliano d'Arco),

sul sito internet www.maregroup.it/investor-relations (sezione Governance>Assemblee Azionisti) e sul sito www.borsaitaliana.it (sezione Azioni > Mare Group) nei termini previsti dai regolamenti vigenti.

Allegati:

- Conto Economico Riclassificato Consolidato al 31/12/2024 vs 31/12/2023;
- Stato Patrimoniale Riclassificato Consolidato al 31/12/2024 vs 31/12/2023;
- Rendiconto Finanziario Consolidato al 31/12/2024 vs 31/12/2023;
- Conto Economico Riclassificato Individuale al 31/12/2024 vs 31/12/2023;
- Stato Patrimoniale Riclassificato Individuale al 31/12/2024 vs 31/12/2023;
- Rendiconto Finanziario Individuale al 31/12/2024 vs 31/12/2023.

Tutti i prospetti sono redatti secondo i principi contabili nazionali e verranno sottoposti ad attività di revisione nei termini previsti.

Il comunicato stampa è presente nel sito societario <https://www.maregroup.it/investor-relations> e sul sistema autorizzato di trasmissione e stoccaggio delle informazioni regolamentate "1info" disponibile all'indirizzo <https://www.1info.it/>.

La Società

Fondata nel 2001, Mare Group è un'azienda di ingegneria digitale quotata su Euronext Growth Milan, attiva nelle aree Applied Engineering e Digital Services, con un modello basato su piattaforme tecnologiche. Con oltre 2.000 clienti, più di 300 dipendenti e 16 sedi operative e commerciali, Mare Group è un player di rilievo nell'ecosistema dell'innovazione italiano. I significativi investimenti in R&S e le 12 acquisizioni realizzate dal 2019, con le successive fusioni, dimostrano la grande capacità del Gruppo di integrare risorse e tecnologie complementari per accrescere il portafoglio prodotti ed incrementare la presenza sul mercato.

Contatti

Emittente - Mare Group S.p.A.

Gennaro Tesone (Investor Relations Manager)
Via Ex Aeroporto SNC, 80038 Pomigliano d'Arco
T. +39 081 803 6677 - E-mail investor-relator@maregroup.it

Investor & Media Relations Advisor - IRTOP Consulting

Via Bigli, 19 - 20121 Milano
T. +39 0245473883 - E-mail ir@irtop.com (investors) -
mediarelations@irtop.com (media)

Euronext Growth Advisor – illimity Bank S.p.A.

Via Soperga 9, 20124 Milano
T. +39 0282849699 – E-mail maregroup@illimity.com

Specialist – MIT SIM S.p.A.

Corso Venezia 16, 20121 Milano
T. +39 0230561270 – E-mail investor.relations@mitsim.it

Conto economico riclassificato Consolidato	31-dic-24	31-dic-23	Var. %
Valore della Produzione	44.648	39.413	13,3%
Costi esterni per materiali e servizi	(13.444)	(12.403)	8,4%
Valore aggiunto	31.204	27.010	15,5%
Costo del personale	(15.878)	(15.884)	0,0%
Oneri diversi di gestione	(4.148)	(1.100)	>100,0%
EBITDA	11.178	10.026	11,5%
Ricavi e Costi Straordinari	2.071	552	>100,0%
EBITDA adjusted	13.249	10.578	25,3%
Ammortamenti e svalutazioni	(6.595)	(5.244)	25,8%
EBIT	4.583	4.782	-4,2%
EBIT adjusted	6.654	5.334	24,7%
(Oneri)/proventi finanziari	(1.161)	(1.101)	5,4%
Rett. Valore att. Finanz.	(3)	(23)	-87,0%
Risultato ante imposte	3.419	3.658	-6,5%
Risultato ante imposte (EBT) adjusted	5.490	4.210	30,4%
Imposte	(1.596)	(1.276)	25,1%
Risultato Netto	1.822	2.382	-23,5%
Risultato Netto adjusted	3.893	2.934	32,7%

Valori in €/000

Stato patrimoniale riclassificato Consolidato	31-dic-24	31-dic-23
Immobilizzazioni immateriali	30.617	22.802
Immobilizzazioni materiali	1.419	1.695
Immobilizzazioni finanziarie	298	4.602
Totale Immobilizzazioni	32.334	29.099
Rimanenze	8.743	3.664
Crediti commerciali	15.572	18.992
Debiti commerciali	(8.763)	(4.814)
Capitale Circolante Netto Operativo	15.552	17.842
Altri Crediti / Debiti	(2.430)	2.647
Capitale Circolante Netto	13.124	20.489
Altre attività / passività	(292)	(2.558)
Fondi per rischi ed oneri	(428)	(214)
Fondo TFR	(3.153)	(2.912)
Capitale Investito Netto	41.584	43.904
Capitale Sociale	3.723	2.141
Riserve	34.815	14.170
Risultato di Gruppo	1.696	2.374
Totale Patrimonio Netto di Gruppo	40.233	18.685
Patrimonio netto di Terzi	30	71
Patrimonio Netto Consolidato	40.263	18.756
Debiti finanziari a breve termine	15.224	11.459
di cui anticipi su crediti commerciali	5.438	4.955
Debiti finanziari a medio lungo	11.071	15.367
Liquidità	(2.553)	(992)
Altri titoli / Crediti finanziari	(20.585)	(223)
Altre Voci	(1.835)	(463)
Posizione Finanziaria Netta³	1.321	25.148

Valori in €/000

³ La PFN così espressa tiene conto degli aggiustamenti positivi e negativi, pari ad 1,8 milioni di euro, includenti, tra l'altro, le azioni proprie, crediti verso azionisti per capitale sottoscritto da versare (alla data di presentazione del progetto di bilancio, tale credito si è ridotto a €0,15 milioni di euro), saldo netto delle posizioni tributarie rateizzate e altri debiti di natura finanziaria

Rendiconto finanziario Consolidato, metodo indiretto	31-12-2024	31-12-2023
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.822	2.382
Imposte sul reddito	1.596	1.276
Interessi passivi/(attivi)	1.406	1.101
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(244)	-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	4.579	4.759
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	455	158
Ammortamenti delle immobilizzazioni	5.850	4.796
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	3	23
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(3.407)	(5.139)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.902	(163)
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	7.481	4.597
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(5.079)	(3.248)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(4.030)	322
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	3.950	629
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(1.030)	(40)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(1.237)	695
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	6.150	231
Totale variazioni del capitale circolante netto	(1.276)	(1.412)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	6.205	3.185
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(1.161)	(1.101)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.596)	(1.234)
(Utilizzo dei fondi)		(137)
Totale altre rettifiche	(2.757)	(2.472)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	3.448	713
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(53)	(92)
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(8.285)	(3.903)
Disinvestimenti		

Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(1)	(195)
Disinvestimenti	121	
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(12.912)	192
Disinvestimenti		
(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(21.130)	(3.999)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	483	2.102
Accensione finanziamenti	8.000	6.563
(Rimborso finanziamenti)	(9.038)	(6.123)
Mezzi propri	20.690	
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	(521)	
Dividendi distribuiti	(371)	(1.300)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	19.243	1.242
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.561	(2.045)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	983	3.026
Assegni		10
Danaro e valori in cassa	9	-
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	992	3.036
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.537	983
Danaro e valori in cassa	16	9
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.553	992
Valori in €/000		

Conto Economico Riclassificato Mare Group S.p.A.	31-dic-24	31-dic-23	Var. %
Valore della Produzione	42.608	37.136	14,7%
Costi esterni per materiali e servizi	(12.861)	(11.467)	12,2%
Valore aggiunto	29.747	25.669	15,9%
Costo del personale	(15.528)	(15.006)	3,5%
Oneri diversi di gestione	(4.129)	(1.071)	>100,0%
EBITDA	10.090	9.592	5,2%
Ricavi e Costi Straordinari	2.071	652	>100,0%
EBITDA adjusted	12.161	10.244	18,7%
Ammortamenti e svalutazioni	(6.445)	(5.072)	27,1%
EBIT	3.645	4.520	-19,4%
EBIT adjusted	5.716	5.172	10,5%
(Oneri)/proventi finanziari	(1.185)	(1.085)	9,2%
Rett. Valore att. Finanz.	(103)	(19)	>100,0%
Risultato ante imposte (EBT)	2.356	3.416	-31,0%
Risultato Ante imposte (EBT) adjusted	4.427	4.068	8,8%
Imposte correnti e differite	(1.527)	(1.182)	29,2%
Risultato Netto	829	2.233	-62,9%
Risultato Netto adjusted	2.900	2.885	0,5%

Valori in €/000

Stato patrimoniale riclassificato	31-dic-24	31-dic-23
Immobilizzazioni immateriali	30.217	21.709
di cui costi di sviluppo	1.043	1.007
Immobilizzazioni materiali	1.418	1.604
Immobilizzazioni finanziarie	2.295	3.878
Totale Immobilizzazioni	33.930	27.191
Rimanenze	8.360	3.325
Crediti commerciali	14.451	17.785
Debiti commerciali	(8.679)	(4.077)
Capitale Circolante Netto Operativo	14.132	17.033
Altri Crediti / Debiti	(223)	4.828
Crediti / Debiti Tributari netti	(2.228)	(1.318)
Capitale Circolante Netto	11.681	20.543
Altre attività	1.665	634
Altre passività	(1.956)	(3.135)
Fondi per rischi ed oneri	(428)	(214)
Fondo TFR	(3.153)	(2.818)
Capitale Investito Netto	41.738	42.201
Patrimonio netto consolidato	40.387	17.077
Debiti finanziari a breve termine	15.156	11.433
Di cui anticipi su crediti commerciali	5.438	4.955
Debiti finanziari a medio lungo	11.070	15.272
Liquidità	(2.455)	(895)
Altri titoli / Crediti finanziari	(20.585)	(223)
Altre Voci	(1.835)	(463)
Posizione Finanziaria Netta⁴	1.351	25.125

Valori in €/000

⁴ La PFN così espressa tiene conto degli aggiustamenti positivi e negativi, pari ad 1,8 milioni di euro, includenti, tra l'altro, le azioni proprie, crediti verso azionisti per capitale sottoscritto da versare (alla data di presentazione del progetto di bilancio, tale credito si è ridotto a €0,15 milioni di euro), saldo netto delle posizioni tributarie rateizzate e altri debiti di natura finanziaria.

Rendiconto finanziario Mare Group S.p.A., metodo indiretto	31/12/2024	31/12/2023
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	829	2.233
Imposte sul reddito	1.527	1.182
Interessi passivi/(attivi)	1.429	1.085
(Dividendi)	(244)	-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	3.541	4.501
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	550	158
Ammortamenti delle immobilizzazioni	5.700	4.624
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	103	15
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(3.388)	(3.456)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.965	1.341
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	6.506	5.842
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(5.036)	(3.050)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(4.116)	(349)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	4.601	357
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(1.031)	(47)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(1.179)	883
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	7.035	(296)
Totale variazioni del capitale circolante netto	275	(2.502)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	6.781	3.340
Altre rettifiche	-	-
Interessi incassati/(pagati)	(1.429)	(1.085)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.527)	(1.191)
Dividendi incassati	-	-
(Utilizzo dei fondi)	-	(33)
Altri incassi/(pagamenti)	-	(208)
Totale altre rettifiche	(2.956)	(2.518)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	3.826	822
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(75)	(733)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(8.695)	(4.347)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)		
Disinvestimenti	121	824
Attività finanziarie non immobilizzate	(12.912)	
Disinvestimenti		55
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(21.561)	(4.202)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	483	2.101
Accensione finanziamenti	8.000	6.470
(Rimborso finanziamenti)	(8.985)	(5.563)

Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	20.690	-
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	(521)	-
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(371)	(1.300)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	19.296	1.708
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.560	(1.673)
Disponibilità liquide a inizio esercizio	-	-
Depositi bancari e postali	890	2.563
Danaro e valori in cassa	5	4
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	895	2.568
Disponibilità liquide a fine esercizio	-	-
Depositi bancari e postali	2.454	890
Danaro e valori in cassa	1	5
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.455	895
Valori in €/000		