

<p>Informazione Regolamentata n. 20298-15-2024</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 20 Settembre 2024 16:41:45</p>	<p>Euronext Growth Milan</p>
--	--	------------------------------

Societa' : PORTO AVIATION GROUP

Identificativo Informazione Regolamentata : 195741

Utenza - Referente : PORTOAVIATIONSS01 - -

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 20 Settembre 2024 16:41:45

Data/Ora Inizio Diffusione : 20 Settembre 2024 16:41:45

Oggetto : Il Consiglio di Amministrazione di Porto Aviation Group S.p.A. ha esaminato e approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2024

*Testo del comunicato*

Vedi allegato



PORTO AVIATION GROUP

## Il Consiglio di Amministrazione di Porto Aviation Group S.p.A. ha esaminato e approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2024

- **Valore della Produzione:** Euro 1.835mila in diminuzione rispetto ad Euro 1.914mila al 30 giugno 2023 (-4%);
- **EBITDA:** Negativo per Euro (344mila) in diminuzione rispetto ad Euro +717mila al 30 giugno 2023;
- **Risultato Netto:** Euro negativo (664mila) in diminuzione rispetto ad Euro 368mila al 30 giugno 2023;
- La **Posizione Finanziaria Netta** è positiva per Euro 520mila in diminuzione rispetto ad Euro 762mila al 31 dicembre 2023 (-32%);
- **Ordini e backlog:** Al 30 giugno 2024 sono stati consegnati n. 3 velivoli e la Società ha un *backlog* di n. 20 velivoli per circa Euro 6,4 milioni.

*Cremella (LC), 20 settembre 2024* - Il Consiglio di Amministrazione di Porto Aviation Group S.p.A., società attiva nel settore aeronautico ed in particolare nella progettazione, produzione e vendita di velivoli monomotori ed eliche ("**Porto Aviation Group**" o la "**Società**"), in data odierna ha esaminato e approvato la relazione semestrale finanziaria al 30 giugno 2024, redatta in conformità ai Principi Contabili Nazionali OIC e sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

**Alberto Rodolfo Porto**, Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato della Società, ha commentato: *"I dati economico finanziari di metà periodo non esprimono con chiarezza il reale buon e positivo andamento della società. Sono soddisfatto dell'andamento economico finanziario che, a parte il ritardo nella produzione di un paio di aerei, che dovrebbe essere recuperato entro fine anno, evidenzia una crescita generale e lo sforzo sostenuto per il nuovo modello 4 posti che dovrebbe vedere la luce a dicembre. Le previsioni da piano sono confermate"*.

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

I risultati economico finanziari al 30 giugno 2024 non risultano pienamente rappresentativi del reale andamento della società in quanto incorporano importanti voci di costo non ancora valorizzate lato ricavi, quali, ad. es., le fiere in Germania e negli USA e i costi relativi allo sviluppo del nuovo modello 4 Posti che vedrà la luce a fine anno. Tutte queste attività hanno già iniziato a dare i risultati auspicati, quale ad es. il contratto con una società americana per la fornitura di 14 velivoli che, oltre a sostenere la crescita, dà grande visibilità e standing alla società sul mercato americano e nei confronti degli enti governativi degli USA.

Il **Valore della Produzione**, pari ad Euro 1.835.240, evidenzia una diminuzione pari ad euro 79.555, Tale calo è da imputare alla mancata consegna di 2 ulteriori aerei previsti per la prima metà dell'anno, la cui consegna è rimandata al secondo semestre. Si segnala inoltre che il valore della produzione al 30 giugno 2024 non include alcun contributo in conto esercizio, il cui riconoscimento è previsto nel corso del secondo semestre. Nel corso del primo semestre 2023 tale voce risultava pari a € 552.



R I S E N



## PORTO AVIATION GROUP

L'**EBITDA**, negativo pari ad Euro -344mila, presenta una diminuzione pari ad euro 1.061mila, anche questo dovuto al calo del valore della produzione.

La **Posizione Finanziaria Netta** è positiva per Euro 520mila in calo rispetto ad Euro 762 mila al 31 dicembre 2023. Si evidenzia un incremento dei livelli di magazzino legato allo slittamento nella consegna dei 2 aerei e ai maggiori acquisti per far fronte alle produzioni future

Si segnala, inoltre, che al 30 giugno 2024 sono stati consegnati n. 3 velivoli e la Società ha un *backlog* di n. 20 velivoli per circa Euro 6,4 milioni.

\*\*\*

### PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO DEL PERIODO

In data 9 aprile 2024 il consigliere non esecutivo Massimo Masetti ha rassegnato le dimissioni dal Consiglio di Amministrazione della Società, con effetto immediato, per motivi di natura personale. In pari data, Massimo Masetti deteneva complessive n. 13.310 azioni della Società, pari allo 0,56% del capitale sociale di Porto Aviation Group.

In data 14 aprile 2024 la Società ha comunicato: (i) di aver risolto l'incarico di Euronext Growth Advisor ed Equity Research Provider – precedentemente conferiti ad EnVent Italia SIM S.p.A. – e conferito i relativi nuovi incarichi a Invest Italy SIM S.p.A., con efficacia a far data dal 1° luglio 2024; (ii) di aver cooptato, in pari data, il Dott. Stefano Gualandris quale amministratore non esecutivo, e (iii) di aver approvato i criteri quantitativi e qualitativi di significatività delle relazioni potenzialmente rilevanti ai fini della valutazione dell'indipendenza degli amministratori, a seguito della revoca della "*Procedura per l'acquisizione del parere preventivo dell'Euronext Growth Advisor sulla proposta di nomina di amministratore/i indipendente/i*" approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 21 giugno 2023.

In data 28 giugno 2024, la Società ha comunicato l'avvio del programma di acquisto di azioni proprie (il "**Programma**"), in esecuzione di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria del 5 aprile 2024, fino a un numero massimo complessivamente non superiore al 2,09% del capitale sociale della Società rappresentato dalle azioni ordinarie in circolazione, in conformità con quanto previsto dall'articolo 2357, comma 3, del Codice Civile e comunque per un controvalore massimo di Euro 300.000. Il Programma risponde all'obiettivo di: a) incentivare e fidelizzare i dipendenti, collaboratori, amministratori della Società, società controllate e/o altre categorie di soggetti discrezionalmente scelti dal Consiglio di Amministrazione (nell'ambito di piani di incentivazione azionaria, in qualunque forma strutturati); b) realizzare operazioni quali la vendita e/o la permuta di azioni proprie per acquisizioni di partecipazioni e/o immobili e/o la conclusione di accordi con partner strategici; c) compiere operazioni successive di acquisto e vendita di azioni, nei limiti consentiti dalle prassi di mercato ammesse; d) costituire un c.d. "magazzino titoli", utile per eventuali future operazioni di finanza straordinaria; e) effettuare, direttamente o tramite intermediari, eventuali operazioni di stabilizzazione e/o di sostegno della liquidità del titolo della Società nel rispetto delle prassi di mercato ammesse.



R I S E N



## PORTO AVIATION GROUP

Per eseguire il Programma la Società quindi si prefigge l'obiettivo di acquistare un numero massimo complessivo pari a n. 35.000 azioni.

\*\*\*

### PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

In data 25 luglio 2024, la Società ha comunicato di aver siglato in pari data un contratto con una società americana specializzata nella fornitura di servizi aeronautici ad enti pubblici e privati, per la fornitura di n. 14 velivoli "RISEN 916SV" completi di tutti i servizi, gli accessori e l'assistenza, per un valore complessivo di euro 4,4 milioni circa. La consegna dei suddetti velivoli si svilupperà in un arco temporale previsto di circa 18 mesi, a partire dal 1° gennaio 2025. Il completamento della fornitura dei velivoli è previsto entro la metà del 2026. I velivoli saranno consegnati in batch di produzione da 2 a 6 per spedizione.

### EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La produzione e consegna dei nuovi Velivoli subirà una forte accelerazione nella seconda parte dell'anno. Ulteriore impiego di risorse sarà destinato allo sviluppo finale del 4 posti che dovrebbe vedere la luce a fine anno. Attualmente, con tutti componenti completati, si sta eseguendo l'assemblaggio finale del prototipo a cui seguiranno i test e collaudi di routine.

Sulla gestione ordinaria, ci sarà un'accelerazione nella produzione e consegna degli aerei che dovrebbe portare il volume delle vendite sui livelli da piano recuperando il ritardo accumulato.

Continua l'acquisto di azioni proprie come da piano.

\*\*\*

### DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

La documentazione relativa alla relazione semestrale al 30 giugno 2024, prevista dalla normativa vigente, sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società, sul sito *internet* di Borsa Italiana S.p.A., nonché sul sito *internet* della Società [www.portoaviationgroup.com](http://www.portoaviationgroup.com).

Si allegano al presente comunicato gli schemi di Conto Economico, Stato Patrimoniale e Rendiconto finanziario della relazione semestrale di Porto Aviation Group S.p.A.

Il presente comunicato stampa è disponibile presso la sede legale della Società e nella sezione *investors* del sito *internet* della Società [www.portoaviationgroup.com](http://www.portoaviationgroup.com).

\*\*\*

Si rende altresì noto che per la diffusione delle informazioni regolamentate la Società si avvale del circuito SDIR denominato "eMarket SDIR" gestito da Teleborsa S.r.l. con sede legale in Piazza di Priscilla, 4, Roma.

\*\*\*

**Porto Aviation Group** opera nel settore aeronautico ed è attivo nella progettazione, realizzazione e produzione di velivoli monomotore ed eliche, coprendo tutte le fasi del processo produttivo. La Società è



R I S E N



## PORTO AVIATION GROUP

*attiva attraverso un'unica business unit mediante la quale produce il velivolo ultraleggero monomotore denominato "RISEN" e le eliche denominate "IDROVARIO" e presta le seguenti distinte attività nei confronti della clientela: (i) la vendita dei velivoli e delle eliche; e (ii) la manutenzione e l'ottimizzazione dei velivoli già venduti dalla Società.*

\*\*\*

### Contatti

#### **Investor Relator**

Massimiliano Fontana  
Via Confalonieri 22, 23894 Cremella (LC)  
0399212128  
[investor.relation@portoaviationgroup.com](mailto:investor.relation@portoaviationgroup.com)

#### **Euronext Growth Advisor**

Invest Italy SIM S.p.A.  
Via Majno 17A, 20122 Milano  
0399212128  
[giovanni.tommasi@investitalysim.com](mailto:giovanni.tommasi@investitalysim.com)

#### **Specialist**

MiT Sim S.p.A.  
Corso Venezia 16, 20121 Milano  
02 305 612 70  
[investor.relations@mitsim.it](mailto:investor.relations@mitsim.it)



R I S E N



**PORTO AVIATION GROUP**

Si allegano gli schemi di Conto Economico, Stato Patrimoniale e Rendiconto Finanziario riclassificati di Porto Aviation Group S.p.A. al 30 giugno 2024.



**R I S E N**



## PORTO AVIATION GROUP

<i>STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO</i>	<b>30/06/2024</b>		<b>31/12/2023</b>		<b>DELTA</b>
Immobilizzazioni materiali	577.930		594.255		-3%
Immobilizzazioni immateriali	715.496		815.786		-12%
Immobilizzazioni finanziarie	118.422		115.790		2%
<b>Totale ATTIVO FISSO NETTO</b>	<b>1.411.848</b>	<b>71,23</b>	<b>1.525.831</b>	<b>62,14</b>	<b>-7%</b>
Rimanenze	2.114.438		1.620.636		30%
Crediti verso clienti	398.208		262.658		52%
Altri crediti	328.807		481.167		-32%
Debiti verso fornitori	528.064		277.600		90%
Altri debiti	1.516.459		953.702		59%
<b>CCN (Capitale circolante netto)</b>	<b>796.930</b>	<b>40,21</b>	<b>1.133.159</b>	<b>46,15</b>	<b>-30%</b>
<b>TFR e altri fondi</b>	<b>226.778</b>	<b>11,44</b>	<b>203.655</b>	<b>8,29</b>	<b>11%</b>
<b>CIN (CAPITALE INVESTITO NETTO)</b>	<b>1.982.000</b>	<b>100,00</b>	<b>2.455.335</b>	<b>100,00</b>	<b>-19%</b>
Debiti finanziari a breve termine	46.017		45.309		2%
Debiti finanziari a medio lungo termine	968.966		986.724		-2%
Attività finanziarie	500.215		998.278		-50%
Disponibilità liquide	1.064.426		775.033		37%
<b>PFN (Posizione finanziaria netta)</b>	<b>(549.658)</b>	<b>(27,73)</b>	<b>(741.278)</b>	<b>(30,19)</b>	<b>-26%</b>
Capitale sociale	846.048		846.048		0%
Riserve	2.350.564		2.152.130		9%
Risultato d'esercizio	(664.954)		198.435		-435%
<b>PN (Patrimonio netto)</b>	<b>2.531.658</b>	<b>127,73</b>	<b>3.196.613</b>	<b>130,19</b>	<b>-21%</b>
<b>CAPITALE ACQUISITO</b>	<b>1.982.000</b>	<b>100,00</b>	<b>2.455.335</b>	<b>100,00</b>	<b>-19%</b>



R I S E N



## PORTO AVIATION GROUP

<b>CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO</b>	<b>30/06/2024</b>		<b>30/06/2023</b>		<b>DELTA</b>
Fatturato	1.396.985	100,00	1.499.921	100,00	-7%
Variazione rimanenze prodotti finiti	377.700	27,04	(210.200)	(14,01)	-280%
Altri ricavi	60.555	4,33	625.074	41,67	-90%
<b>VALORE della PRODUZIONE</b>	<b>1.835.240</b>	<b>131,37</b>	<b>1.914.795</b>	<b>127,66</b>	<b>-4%</b>
Costi per acquisti	1.283.711	91,89	759.898	50,66	69%
Costi per servizi	486.085	34,80	245.436	16,36	98%
Costi per godimento beni terzi	15.827	1,13	9.488	0,63	67%
Variazioni rimanenze materie prime e merci	(134.332)	(9,62)	(258.618)	(17,24)	-48%
Oneri diversi di gestione	33.715	2,41	80.645	5,38	-58%
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>150.234</b>	<b>10,75</b>	<b>1.077.946</b>	<b>71,87</b>	<b>-86%</b>
Costi del personale	581.782	41,65	384.072	25,61	51%
<b>EBITDA - MOL (Margine operativo lordo)</b>	<b>(431.548)</b>	<b>(30,89)</b>	<b>693.874</b>	<b>46,26</b>	<b>-162%</b>
Ammortamenti materiali	23.340	1,67	33.466	2,23	-30%
Ammortamenti immateriali	101.489	7,26	64.148	4,28	58%
Svalutazioni e accantonamenti	0	0,00	11.810	0,79	-100%
<b>EBIT - RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>(556.377)</b>	<b>(39,83)</b>	<b>584.450</b>	<b>38,97</b>	<b>-195%</b>
Proventi e oneri finanziari	15.758	1,13	(6.950)	(0,46)	-327%
<b>EBT (EARNING BEFORE TAX)</b>	<b>(540.619)</b>	<b>(38,70)</b>	<b>577.500</b>	<b>38,50</b>	<b>-194%</b>
Imposte sul risultato dell'esercizio	124.335	8,90	209.290	13,95	-41%
<b>E (EARNING)</b>	<b>(664.954)</b>	<b>(47,60)</b>	<b>368.210</b>	<b>24,55</b>	<b>-281%</b>





## PORTO AVIATION GROUP

CONTRIBUTI C/ESERCIZIO		551.838,00
SOPRAVVENIENZE ATTIVE DA EVENTI STRAO	18.482	21.430,00
SOPRAVVENIENZE PASSIVE		- 69.128,00

<b>MARGINE OPERATIVO LORDO NORMALIZZATO*</b>	<b>(450.030)</b>	<b>189.734</b>	<b>-337%</b>
<b>RISULTATO OPERATIVO NORMALIZZATO*</b>	<b>(574.859)</b>	<b>80.310</b>	<b>-816%</b>
<b>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO NORMALIZZATO*</b>	<b>(683.436)</b>	<b>(124.120)</b>	<b>451%</b>

*\*Impatto delle partite non ricorrenti*



R I S E N



## PORTO AVIATION GROUP

<i>ATTIVITA'</i>	<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>DELTA</b>
Immobilizzazioni immateriali	715.496	815.786	-12%
Immobilizzazioni materiali	577.930	594.255	-3%
Immobilizzazioni finanziarie	118.422	115.790	2%
Attività per imposte anticipate	20.508	144.843	-86%
Attività finanziarie non correnti	500.215	998.278	-50%
<b>TOTALE ATTIVITA' NON RICORRENTI</b>	<b>1.932.571</b>	<b>2.668.952</b>	<b>-28%</b>
Rimanenze	2.114.438	1.620.636	30%
Crediti commerciali	398.208	262.658	52%
Altre attività correnti	29.046	30.726	-5%
Crediti tributari	267.231	302.925	-12%
Cassa e disponibilità	1.064.426	775.033	37%
Ratei e risconti attivi	12.022	2.673	350%
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>3.885.371</b>	<b>2.994.651</b>	<b>30%</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>5.817.942</b>	<b>5.663.603</b>	<b>3%</b>





## PORTO AVIATION GROUP

<b>PASSIVITA'</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>DELTA</b>
Capitale sociale	846.048	846.048	0%
Riserve	2.816.492	2.618.058	8%
Utile a nuovo	(465.928)	(465.928)	0%
Risultato d'esercizio	(664.954)	198.435	-435%
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>2.531.658</b>	<b>3.196.613</b>	<b>-21%</b>
Debiti finanziari a medio lungo termine	968.966	986.724	-2%
Fondo TFR	211.778	188.655	12%
Fondo rischi e oneri	15.000	15.000	0%
Altre passività non correnti	0	0	
<b>TOTALE PASSIVITA' NON RICORRENTI</b>	<b>1.195.744</b>	<b>1.190.379</b>	<b>0%</b>
Debiti commerciali	528.064	277.600	90%
Debiti finanziari a breve	46.017	45.309	2%
Debiti tributari	53.280	100.879	-47%
Altri passività correnti	1.463.152	850.452	72%
Ratei e risconti passivi	27	2.371	-99%
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>2.090.540</b>	<b>1.276.611</b>	<b>64%</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>5.817.942</b>	<b>5.663.603</b>	<b>3%</b>





## PORTO AVIATION GROUP

<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>DELTA</b>
A. Disponibilità liquide	1.064.426	775.033	37%
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0	
C. Altre attività finanziarie correnti	500.215	998.278	-50%
<b>D. LIQUIDITA' (A+B+C)</b>	<b>1.564.641</b>	<b>1.773.311</b>	<b>-12%</b>
E. Debito finanziario a breve	46.017	45.309	2%
F. Parte breve dell'indebitamento non corrente	0	0	
<b>G. INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE (E+F)</b>	<b>46.017</b>	<b>45.309</b>	<b>2%</b>
<b>H. INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE (G-D)</b>	<b>(1.518.624)</b>	<b>(1.728.002)</b>	<b>-12%</b>
I. Debiti finanziari non correnti	968.966	986.724	-2%
J. Strumenti di debito	0	0	
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0	
<b>L. INDEBITAMENTO FINANZIARIO NON CORRENTE (I+J+K)</b>	<b>968.966</b>	<b>986.724</b>	<b>-2%</b>
<b>M. INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO (H+L)</b>	<b>(549.658)</b>	<b>(741.278)</b>	<b>-26%</b>

<b>KEY FINANCIAL</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>DELTA</b>
Capitale investito netto	796.930	1.133.159	-30%
PFN	(549.658)	(741.278)	-26%
Patrimonio netto	2.531.658	3.196.613	-21%



Fine Comunicato n.20298-15-2024

Numero di Pagine: 13