

APPROVATI I RISULTATI DEI PRIMI NOVE MESI DEL 2022 DEL GRUPPO

CONFERMATA CRESCITA A DOPPIA CIFRA DEI RICAVI CONSOLIDATI RISPETTO ALL'ANNO PRECEDENTE (+10,8%)

San Giovanni in Marignano, 10 novembre 2022. Il Consiglio di Amministrazione di Aeffe Spa - società del lusso, quotata al segmento STAR di Borsa Italiana, che opera sia nel settore del prêt-à-porter sia nel settore delle calzature e pelletteria con marchi di elevata notorietà, tra cui Alberta Ferretti, Philosophy di Lorenzo Serafini, Moschino e Pollini, - ha approvato oggi il Resoconto Intermedio di gestione al 30 settembre 2022.

- **RICAVI CONSOLIDATI pari a 277,1 milioni di euro, rispetto a 250 milioni del 2021, con un incremento del 10,8%** a cambi correnti (10,0% a cambi costanti).
- **EBITDA pari a 37 milioni di euro** rispetto a 36 milioni dei primi nove mesi del 2021.
- **UTILE NETTO pari a 4,7 milioni di euro** rispetto a 23,2 milioni dei primi nove mesi del 2021 (di cui Euro 15 mln rivenienti da partite straordinarie).
- **INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO pari a 220,3 milioni di euro** in aumento rispetto all'indebitamento di 140,3 milioni a fine settembre 2021.
Indebitamento finanziario al 30 settembre 2022, al netto dell'effetto IFRS 16, pari a 134,4 milioni di euro (61,3 milioni al 30 settembre 2021).

Escludendo le operazioni finanziarie relative al nuovo assetto di Moschino finalizzate nel 2021, l'operazione in Cina e l'effetto IFRS 16, la Posizione Finanziaria Netta sarebbe stata pari a 48,6 milioni di euro.

Massimo Ferretti, Presidente Esecutivo di Aeffe Spa, ha così commentato: *"Nonostante il difficile contesto congiunturale, il Gruppo ha registrato una progressione a doppia cifra dei ricavi, sia nel segmento prêt-à-porter sia nelle calzature e pelletteria, con un andamento positivo di tutti i brand nella maggior parte dei mercati. Il gruppo sta operando in maniera pronta e determinata, implementando una serie di iniziative, tra cui un piano di significativi investimenti per il rinnovamento strategico di Moschino in termini di posizionamento del brand e di riorganizzazione sul fronte retail in Cina, in attesa di un allentamento delle attuali restrizioni e con aspettative di benefici anche in termini di redditività già nel 2023. Monitorando con attenzione le dinamiche dei mercati, restiamo focalizzati sulla nostra strategia di lungo termine volta al rafforzamento della distintività dei nostri brand"*.

RICAVI CONSOLIDATI

Il Gruppo Aeffe ha conseguito nei primi nove mesi del 2022 ricavi per 277,1 milioni di euro, rispetto a 250 milioni di euro del 2021 (+10,8% a tassi di cambio correnti, +10,0% a tassi di cambio costanti). In un contesto di crescita generalizzata in tutte le aree geografiche (ad eccezione del Far East) e in particolare nel canale Retail, il Gruppo ha registrato una forte accelerazione in particolare negli Stati Uniti (+22,3%).

- **I RICAVI della divisione prêt-à-porter sono stati pari a 183,1 milioni di euro** al lordo delle elisioni tra le due divisioni, registrando un incremento del 9,8% a cambi correnti rispetto al medesimo periodo del 2021 (+8,6% a cambi costanti).
- **I RICAVI della divisione calzature e pelletteria sono stati pari a 128,9 milioni di euro** al lordo delle elisioni tra le due divisioni, registrando un incremento del 17,2% a cambi correnti rispetto al medesimo periodo del 2021 (medesima percentuale a cambi costanti).

RIPARTIZIONE DEL FATTURATO PER CANALE DISTRIBUTIVO

<i>(migliaia di Euro)</i>	9M 22	9M 21	Var.%	Var.%*
Wholesale	200.066	189.425	5,6%	4,9%
Retail	65.843	50.840	29,5%	28,2%
Royalties	11.193	9.768	14,6%	14,6%
Totale	277.102	250.033	10,8%	10,0%

(*) A tassi di cambio costanti.

Nei primi nove mesi del 2022 il Gruppo ha registrato una marcata crescita in particolare nel canale RETAIL segnalando un +28,2% rispetto al medesimo periodo dello scorso anno. In particolare, il progetto in Cina per Moschino, conclusosi con successo, ha portato all'apertura di 21 siti diretti Retail, modificando sostanzialmente le modalità di vendita e di approccio al mercato locale. I relativi benefici derivanti dall'operazione si sono solo già parzialmente registrati sui Ricavi Retail a partire dal terzo trimestre 2022, che tuttavia risentono delle restrizioni in corso per diminuire la diffusione dei contagi da Covid-19.

Anche il canale WHOLESale evidenzia una crescita sostenuta (+4,9%) nonostante l'operazione effettuata da Moschino in Cina per la riorganizzazione della distribuzione.

- **I ricavi del CANALE WHOLESale**, che rappresentano il 72,2% del fatturato (200,1 milioni di euro), **hanno registrato una crescita del 4,9%** a tassi di cambio costanti, nonostante la riorganizzazione del mercato cinese.
- **I ricavi del CANALE RETAIL** (ovvero relativi ai negozi a gestione diretta incluso l'online), che rappresentano il 23,8% delle vendite del Gruppo (65,8 milioni di euro), **hanno evidenziato un incremento del 28,2%** a tassi di cambio costanti rispetto al corrispondente periodo dello scorso esercizio.
- **I ricavi per ROYALTIES**, che rappresentano il 4,0% del fatturato consolidato (11,2 milioni di euro), **hanno registrato una crescita del 14,6%** rispetto allo stesso periodo del 2021.

RIPARTIZIONE DEL FATTURATO PER AREA GEOGRAFICA

<i>(migliaia di Euro)</i>	9M 22	9M 21	Var.%	Var.%*
Italia	116.090	102.632	13,1%	13,1%
Europa (Italia esclusa)	91.662	80.664	13,6%	13,5%
Asia e Resto del Mondo	49.054	50.137	(2,2%)	(3,0%)
America	20.296	16.600	22,3%	13,0%
Totale	277.102	250.033	10,8%	10,0%

(*) A tassi di cambio costanti.

Superate, nella maggior parte dei Paesi, le difficoltà della crisi sanitaria acuta provocata dal coronavirus Covid-19 e nonostante lo scenario complesso legato alle evoluzioni del conflitto in Ucraina, nei primi nove mesi del 2022 il Gruppo ha registrato crescita a doppia cifra in tutti i mercati in cui opera ad eccezione del Far East (dove l'emergenza legata al Covid-19 è perdurata), con incrementi molto sostenuti in Italia, Europa, e America.

- **I ricavi provenienti dal mercato ITALIA**, che rappresentano il 41,9% del fatturato, **sono aumentati del 13,1% raggiungendo 116,1 milioni di euro** rispetto al 2021 grazie principalmente ad una significativa ripresa del canale retail (+26,6% rispetto all'anno precedente). Il canale wholesale evidenzia invece un incremento pari al 7,8%.

- **I ricavi provenienti dal mercato EUROPA**, che rappresentano il 33,1% del fatturato, **sono aumentati del 13,5% a 91,7 milioni di euro** rispetto al 2021, sospinti dalla significativa ripresa del canale Retail che segnala un incremento dell'81,6% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.
- **I ricavi provenienti dal mercato ASIA e Resto del Mondo**, che rappresentano il 17,7% del fatturato, **sono diminuiti del 3,0%, assestandosi a 49,1 milioni di euro** rispetto al 2021. Tale diminuzione è stata generata soprattutto dal canale wholesale a seguito del subentro nella gestione diretta del mercato cinese da parte del Gruppo e dal perdurare dell'emergenza sanitaria.
- **I ricavi provenienti dal mercato AMERICA**, che rappresentano il 7,3% del fatturato, **sono aumentati del 13,0% a 20,3 milioni di euro**. L'incremento è direttamente ascrivibile all'ottimo risultato ottenuto dal canale wholesale (+41,4% rispetto all'anno precedente).

ANALISI DEI RISULTATI OPERATIVI E DEL RISULTATO NETTO

- **Nei primi nove mesi del 2022, l'EBITDA consolidato è stato positivo per 37 milioni di euro** (con un'incidenza del 13% sul fatturato), registrando un incremento del 2,7% rispetto all'EBITDA dei primi nove mesi del 2021 pari a 36 milioni (con un'incidenza del 14% sul fatturato). La situazione contingente in Cina legata al perdurare delle dinamiche sanitarie ha influito sulle vendite nell'area con conseguente penalizzazione dell'Ebitda, a seguito dei costi sostenuti per la riorganizzazione della distribuzione locale. Il Gruppo confida che i benefici derivanti dalla gestione diretta del mercato cinese si concretizzeranno in linea con l'allentamento delle misure restrittive.
- **L'EBIT consolidato è positivo per 14,1 milioni di euro** rispetto a 17,5 milioni di euro del 2021 con un decremento di 3,4 milioni di euro.
- **L'UTILE NETTO consolidato ammonta a 4,7 milioni di euro** rispetto ai 23,2 milioni di euro del 2021 che risentiva dei benefici fiscali straordinari pari a Euro 15 milioni legati a rivalutazione e riallineamenti attuati come previsto dall'art.110 del Decreto Legge 104/2020 ("Decreto Agosto").

LA SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA DEL GRUPPO

- La situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 30 settembre 2022 presenta un **PATRIMONIO NETTO di 124,1 milioni di euro** (120,2 milioni di euro al 31 dicembre 2021) e un **INDEBITAMENTO di 134,4 milioni** al netto dell'effetto IFRS 16 (61,3 milioni di euro al 30 settembre 2021).
- Si ricorda che nel corso del 2021 il Gruppo Aeffe ha finalizzato due operazioni straordinarie per un corrispettivo complessivo di 70,2 milioni di euro relative all'acquisizione della partecipazione di minoranza del 30% di Moschino S.p.A. per un corrispettivo pari a 66,6 milioni di euro e all'acquisizione anticipata della licenza di produzione e commercializzazione delle collezioni abbigliamento donna "Love Moschino" per un corrispettivo pari a 3,6 milioni di euro. Al netto di questi effetti straordinari, dell'investimento in Cina e dell'IFRS16, la **POSIZIONE FINANZIARIA NETTA sarebbe stata negativa per 48,6 milioni di euro**.
- Al 30 settembre 2022, il **CAPITALE CIRCOLANTE NETTO OPERATIVO** risulta pari a **113,5 milioni di euro** (32,3% dei ricavi su base annua) rispetto ai 83,1 milioni di euro del 30 settembre 2021 (26,6% dei ricavi su base annua).
- Gli **INVESTIMENTI** effettuati nei primi nove mesi del 2022, pari a **7,4 milioni di euro**, si riferiscono principalmente a opere su beni di terzi e ad acquisti per software.

Si allegano di seguito i prospetti relativi al Conto Economico, Stato Patrimoniale e Cash Flow. Si precisa che i dati di bilancio relativi al Resoconto Intermedio di Gestione riportati nel presente comunicato non sono oggetto di verifica da parte della società di revisione.

Si rende noto che il Resoconto Intermedio di Gestione e la Presentazione dei Risultati Finanziari al 30 settembre 2022 sono disponibili al seguente indirizzo <http://www.aeffe.com/aeffeHome.asp?pattern=11&lang=ita>, oltre che sul sito di stoccaggio autorizzato www.emarketstorage.com.

"Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Matteo Scarpellini dichiara che, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili".

Contatti:

Investor Relations

AEFFE Spa
Matteo Scarpellini
Investor.relations@aeffe.com
+39 0541 965211

Press Relations

Barabino & Partners
Marina Riva
M.Riva@barabino.it
+39 02 72023535

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO (1)

<i>(migliaia di Euro)</i>	9M 22	%	9M 21	%	Var.%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	277.102	100,0%	250.033	100,0%	10,8%
Altri ricavi e proventi	7.335	2,6%	4.593	1,8%	59,7%
Totale Ricavi	284.438	102,6%	254.625	101,8%	11,7%
Totale costi operativi	(247.435)	(89,3%)	(218.588)	(87,4%)	13,2%
EBITDA	37.003	13,4%	36.037	14,4%	2,7%
Ammortamenti e svalutazioni	(22.903)	(8,3%)	(18.562)	(7,4%)	23,4%
EBIT	14.100	5,1%	17.475	7,0%	(19,3%)
Totale proventi/ (oneri) finanziari	(3.171)	(1,1%)	(2.021)	(0,8%)	56,9%
Utile/(Perdita) pre-tax	10.930	3,9%	15.454	6,2%	(29,3%)
Imposte sul reddito d'esercizio	(6.253)	(2,3%)	7.703	3,1%	(181,2%)
Utile/(Perdita) d'esercizio	4.677	1,7%	23.157	9,3%	(79,8%)

(1) L'EBITDA – Earnings before interests, taxes, depreciation and amortization - è rappresentato dal risultato operativo al lordo degli accantonamenti ed ammortamenti. L'EBITDA così definito è una misura utilizzata dal Management del Gruppo per monitorare e valutare l'andamento operativo dello stesso e non è identificato come misura contabile nell'ambito sia dei Principi Contabili Italiani sia degli IFRS e, pertanto, non è oggetto di verifica da parte della Società di revisione.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO (2)

<i>(migliaia di Euro)</i>	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Crediti commerciali	76.427	50.034	60.115
Rimanenze	115.174	91.407	93.958
Debiti commerciali	(78.082)	(78.690)	(70.990)
CCN operativo	113.519	62.751	83.084
Altri crediti	39.878	39.150	34.859
Altri debiti	(26.258)	(22.052)	(63.798)
Capitale circolante netto	127.140	79.848	54.145
Immobilizzazioni materiali	60.971	58.771	59.465
Immobilizzazioni immateriali	66.997	68.866	69.757
Attività per diritti d'uso	93.571	85.962	89.433
Investimenti	30	30	30
Altri crediti a lungo termine	2.930	1.566	2.169
Attivo immobilizzato	224.500	215.195	220.854
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	(3.993)	(4.479)	(4.434)
Fondi a lungo termine	(2.344)	(1.758)	(1.601)
Altri debiti non correnti	(1.636)	(1.120)	(1.159)
Attività fiscali per imposte anticipate	14.681	15.164	19.171
Passività fiscali per imposte differite	(13.943)	(13.945)	(15.307)
CAPITALE INVESTITO NETTO	344.405	288.905	271.669
Capitale sociale	24.680	24.917	24.950
Altre riserve	94.054	110.438	110.543
Utili/(perdite) esercizi precedenti	725	(27.321)	(27.321)
Risultato d'esercizio	4.677	12.126	23.157
Totale Patrimonio netto	124.136	120.160	131.329
Crediti finanziari correnti	-	(2.914)	(2.850)
Cassa e disponibilità liquide	(27.478)	(31.307)	(39.367)
Passività finanziarie non correnti	76.241	90.697	45.791
Passività finanziarie correnti	85.646	36.595	57.757
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA SENZA IFRS 16	134.409	93.072	61.331
Passività correnti per leasing	13.281	13.321	13.249
Passività non correnti per leasing	72.578	62.352	65.760
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	220.268	168.745	140.340
PATRIMONIO E INDEBITAMENTO FINANZIARIO	344.405	288.905	271.669

(2) L'analisi patrimoniale e finanziaria riclassificata evidenzia aggregazioni utilizzate dal Management per valutare l'andamento patrimoniale-finanziario del Gruppo. Si tratta di misure generalmente adottate nella prassi della comunicazione finanziaria, direttamente riferibili ai dati degli schemi di bilancio ma tuttavia non identificate come misure contabili nell'ambito degli IFRS e, pertanto, non oggetto di verifica da parte della Società di revisione.

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<i>(migliaia di Euro)</i>	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE INIZIO ESERCIZIO	31.307	39.828	39.828
Risultato del periodo prima delle imposte	10.930	6.318	15.454
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	22.903	26.176	18.562
Accantonamento (+)/utilizzo (-) fondi a lungo termine e TFR	100	(207)	(409)
Imposte sul reddito corrisposte	(5.201)	(1.447)	(827)
Proventi (-) e oneri finanziari (+)	3.171	2.850	2.021
Variazione nelle attività e passività operative	(48.811)	14.964	(210)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE (IMPIEGATE)/DERIVANTI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	(16.908)	48.654	34.591
Acquisizioni (-)/Alienazioni (+) immobilizzazioni immateriali	(1.340)	(396)	(464)
Acquisizioni (-)/Alienazioni (+) immobilizzazioni materiali	(6.091)	(1.927)	(1.086)
Acquisizioni (-)/Alienazioni (+) Attività per diritti d'uso	(21.969)	(1.678)	(553)
Inv. e Sval. (-)/Disinv. e Riv. (+)		102	101
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE (IMPIEGATE)/DERIVANTI NELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(29.400)	(3.899)	(2.002)
Altre variazioni riserve e utili a nuovo patrimonio netto	(681)	(70.722)	(30.377)
Incassi (+)/rimborsi (-) debiti finanziari	34.595	32.005	8.260
Incassi (+)/ rimborsi (-) debiti per leasing	10.187	(12.535)	(9.198)
Decrementi (+)/incrementi (-) crediti finanziari	1.549	826	286
Proventi (+) e oneri finanziari (-)	(3.171)	(2.850)	(2.021)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE (IMPIEGATE)/DERIVANTI NELL'ATTIVITA' FINANZIARIA	42.479	(53.276)	(33.050)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE FINE ESERCIZIO	27.478	31.307	39.367