



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 1220-20-2021	Data/Ora Ricezione 11 Maggio 2021 17:41:12	MTA
--	--	-----

Societa' : SALVATORE FERRAGAMO
Identificativo : 146907
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : FERRAGAMON06 - Benocci
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 11 Maggio 2021 17:41:12
Data/Ora Inizio : 11 Maggio 2021 17:41:13
Diffusione presunta
Oggetto : Price Sensitive: Comunicato Stampa 1Q
2021

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

Salvatore Ferragamo S.p.A.

**Il Consiglio di Amministrazione approva
il Resoconto Intermedio Consolidato di Gestione al 31 marzo 2021**

Ricavi del primo trimestre 2021 del Gruppo Salvatore Ferragamo in crescita del +10,3% rispetto al primo trimestre 2020, Risultato Operativo (EBIT) pari a 7 milioni di euro, Utile Netto in sostanziale equilibrio e Posizione Finanziaria Netta⁵ positiva pari a 169 milioni di euro

Ricavi Retail in aumento del 20,8% a tassi di cambio costanti² rispetto al primo trimestre 2020 e canale digitale in crescita a tripla cifra

Ulteriore accelerazione delle vendite nella prima parte del secondo trimestre particolarmente in Cina, Corea, Stati Uniti e nel canale digitale

- **Ricavi: 245 milioni di euro (+10,3% rispetto ai 222 milioni del primo trimestre 2020, +13,0% a tassi di cambio costanti²)**
- **Risultato Operativo Lordo (EBITDA¹): 48 milioni di euro (rispetto ai 12 milioni di euro del primo trimestre 2020)**
- **Risultato Operativo (EBIT): 7 milioni di euro (rispetto ai -36 milioni di euro del primo trimestre 2020)**
- **Utile Netto del Periodo: -0,6 milioni di euro (rispetto ai -41 milioni di euro del primo trimestre 2020)**
- **Posizione Finanziaria Netta⁵ (al netto dell'effetto del principio contabile IFRS16): liquidità netta di 169 milioni di euro (rispetto ai 123 milioni di euro di liquidità netta al 31 marzo 2020)**

Firenze, 11 maggio 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di Salvatore Ferragamo S.p.A. (MTA: SFER), società a capo del Gruppo Salvatore Ferragamo, uno dei principali operatori mondiali del settore del lusso, riunitosi in data odierna sotto la Presidenza di Leonardo Ferragamo, ha esaminato e approvato il Resoconto Intermedio Consolidato di Gestione al 31 marzo 2021, redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS (dati “non audited”).

Salvatore Ferragamo

Principali dati Economici Consolidati relativi ai primi tre mesi dell'esercizio 2021

Ricavi consolidati

Al 31 marzo 2021, il Gruppo Salvatore Ferragamo ha realizzato Ricavi Consolidati pari a 245 milioni di euro, riportando un aumento del 10,3% a tassi di cambio correnti (+13,0% a cambi costanti²) rispetto ai 222 milioni di euro registrati nel primo trimestre 2020.

L'aumento del fatturato è stato realizzato nonostante il permanere, in alcuni paesi, di blocchi delle attività commerciali e divieti e limitazioni del traffico internazionale, dovuti alla pandemia di Covid-19.

Ricavi per canale distributivo³

Al 31 marzo 2021 la rete distributiva del Gruppo, composta da un totale di 638 negozi, poteva contare su 390 punti vendita diretti (DOS) e 248 punti vendita monomarca operati da terzi (TPOS) nel canale Wholesale e Travel Retail, nonché sulla presenza nei principali Department Stores e Specialty Stores multimarca di alto livello.

Il canale distributivo Retail ha registrato, al 31 marzo 2021, Ricavi Consolidati in aumento del 17,2% (+20,8% a tassi di cambio costanti²), con un andamento del +14,7% a tassi e perimetro costanti (like-for-like), rispetto allo stesso periodo del 2020, con una sovraperformance del canale primario.

Il canale Wholesale ha riportato, al 31 marzo 2021, Ricavi stabili (-0,7% a cambi correnti e +0,3% a tassi di cambio costanti²), nonostante il persistente andamento negativo del canale Travel Retail.

Ricavi per area geografica³

L'area Asia Pacifico si riconferma il primo mercato in termini di Ricavi per il Gruppo, in aumento del 50,6% (+51,7% a tassi di cambio costanti²), rispetto al primo trimestre 2020.

I negozi diretti nella Greater China hanno registrato un incremento delle vendite di oltre il 105% rispetto al primo trimestre 2020 a tassi di cambio costanti² e del 6,1% rispetto allo stesso periodo del 2019. In particolare, i negozi diretti in Cina, nel primo trimestre 2021, hanno registrato un aumento delle vendite di oltre il 128% a tassi di cambio costanti² rispetto al primo trimestre 2020, portando la performance al +39,4% a tassi di cambio costanti² rispetto al primo trimestre del 2019. Anche i negozi diretti in Corea hanno riportato un solido incremento delle vendite nel primo trimestre 2021 (+33,7% rispetto al primo trimestre 2020 e +25,4% rispetto al primo trimestre 2019 a cambi costanti).

Il mercato giapponese nel primo trimestre 2021 ha riportato una diminuzione dei Ricavi del 9,3% (-6,5% a tassi di cambio costanti²), penalizzato dall'andamento della pandemia e dalle conseguenti restrizioni.

Salvatore Ferragamo

L'intero Continente Asiatico rappresenta pertanto oltre il 51% delle vendite totali del Gruppo per l'intero anno.

L'area EMEA ha registrato nel primo trimestre 2021, un calo dei Ricavi del 20,5% (-22,5% a tassi di cambio costanti²) rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, ancora fortemente impattato dalle chiusure dei negozi e dall'assenza dei flussi turistici nel periodo, a causa delle restrizioni e dei divieti imposti dai governi per fronteggiare la pandemia di Covid-19.

L'area del Nord America ha registrato, nel corso del primo trimestre 2021, un aumento dei Ricavi pari al 9,9% (+18,2% a tassi di cambio costanti²), rispetto al primo trimestre 2020.

L'area del Centro e Sud America ha registrato un calo del 20,1% (-10,0% a tassi di cambio costanti²) rispetto al primo trimestre 2020, con un andamento positivo in tutti i mercati ad eccezione del Messico, a causa del prolungato lockdown

Ricavi per categoria merceologica³

Tutte le principali categorie di prodotto hanno registrato un incremento del fatturato rispetto il primo trimestre dell'esercizio 2020.

Margine Lordo

Il Margine Lordo del primo trimestre 2021 è stato pari a 157 milioni di euro, in aumento del 20,6% rispetto al primo trimestre 2020. L'incidenza sul fatturato è aumentata di 550 punti base, passando dal 58,7% al 64,2%, principalmente grazie ad un aumento delle vendite a prezzo pieno, al mix favorevole geografico, di canale e di prodotto e a minori accantonamenti per obsolescenza.

Costi Operativi

I Costi Operativi, hanno registrato nel primo trimestre 2021 un calo a cambi correnti del 10,2% (-6,8% a cambi costanti²), portandosi a 150 milioni di euro, rispetto ai 167 milioni del primo trimestre 2020. Il decremento su tutte le componenti di spesa operativa è attribuibile alle azioni di contenimento già avviate nel 2020 e in particolare alla riduzione dei costi per il personale derivante dall'avvio di un piano di semplificazione organizzativa.

Risultato Operativo Lordo (EBITDA¹)

Il Risultato Operativo Lordo (EBITDA¹) è passato pertanto dai 12 milioni di euro del primo trimestre 2020, ai 48 milioni di euro, con un'incidenza percentuale sui Ricavi del 19,5% rispetto al 5,2% del primo trimestre 2020.

Salvatore Ferragamo

Risultato Operativo (EBIT)

Il Risultato Operativo (EBIT) è stato positivo per 7 milioni di euro, rispetto ai 36 milioni di euro negativi registrati nel primo trimestre 2020.

Risultato prima delle imposte

Il Risultato prima delle imposte è stato positivo per 3 milioni di euro, rispetto ai 48 milioni di euro negativi del primo trimestre 2020.

Utile Netto del Periodo

L'Utile Netto del Periodo, inclusivo del risultato di terzi, è stato sostanzialmente in pareggio (-0,6 milioni di euro), rispetto ai 41 milioni di euro negativi registrati nel primo trimestre 2020.

L'Utile Netto di pertinenza del Gruppo risulta negativo per 1 milione di euro rispetto ai 39 milioni di euro negativi del primo trimestre 2020.

Dati Patrimoniali relativi ai primi tre mesi dell'esercizio 2021

Capitale Circolante Netto⁴

Il capitale circolante netto al 31 marzo 2021 è sceso del 4,0%, passando dai 334 milioni di euro al 31 marzo 2020, a 321 milioni di euro. In particolare, le giacenze di Magazzino sono scese del 9,2% (-12,5% a cambi costanti).

Investimenti

Gli Investimenti, al 31 marzo 2021, ammontano a 6 milioni di euro, in aumento del 12,6% rispetto ai 5 milioni di euro allo stesso periodo dell'anno precedente, a seguito di maggiori investimenti nel network di negozi e nel canale digitale.

Posizione Finanziaria Netta

Al 31 marzo 2021 il Gruppo ha registrato una Posizione Finanziaria Netta adjusted⁵, al netto dell'effetto del principio contabile IFRS16, positiva di 169 milioni di euro, rispetto ad una Posizione Finanziaria Netta adjusted⁵ positiva di 123 milioni di euro al 31 marzo 2020.

Includendo l'effetto del principio contabile IFRS 16, la Posizione Finanziaria Netta del Gruppo al 31 marzo 2021 è negativa per 402 milioni di euro.

Salvatore Ferragamo

La Direzione Aziendale continua a perseguire il rafforzamento della posizione competitiva del Gruppo Salvatore Ferragamo tra i leader del mercato del lusso. Il quadro di mercato rimane volatile, in conseguenza della pandemia, ancorché in fase di progressivo recupero. Non si ritiene, comunque, di fornire previsioni dettagliate relative alla performance nei vari mercati per l'esercizio in corso, mentre si conferma l'impegno allo sviluppo dei ricavi nei canali a più alto potenziale e alla razionalizzazione dei costi.

Note al comunicato stampa

¹ L'EBITDA è rappresentato dal Risultato Operativo al lordo degli Ammortamenti e delle Svalutazioni delle Attività materiali ed immateriali e delle Attività per diritto d'uso. L'EBITDA così definito è una misura utilizzata dal management della Società per monitorare e valutare l'andamento operativo della stessa e non è identificata come misura contabile nell'ambito degli IFRS e, pertanto, non deve essere considerata una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dell'utile del Gruppo. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri e quindi non comparabile.

² I Ricavi/Costi Operativi a "cambi costanti" vengono calcolati applicando ai Ricavi/Costi Operativi di periodo 2020, non inclusivi dell'"effetto hedging", i cambi medi dello stesso periodo 2021.

³ Le variazioni dei Ricavi si intendono a cambi correnti (inclusivi dell'effetto hedging), qualora non indicato diversamente.

⁴ Il Capitale circolante operativo netto è calcolato come somma delle Rimanenze, dei Diritti di recupero prodotti da clienti per resi e dei Crediti commerciali al netto dei Debiti commerciali e delle Passività per resi. Si precisa che è stato determinato in conformità a quanto stabilito nella Raccomandazione del CESR 05-054/b del 10 febbraio 2005 "Raccomandazioni per l'attuazione uniforme del regolamento della Commissione Europea sui prospetti informativi". Il capitale circolante operativo non è identificato come misura contabile nell'ambito degli IFRS. Il criterio di determinazione applicato dall'Emittente potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dall'Emittente potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

⁵ La Posizione Finanziaria si riferisce alla Posizione Finanziaria Netta Adjusted, ovvero al netto dell'impatto del principio contabile IFRS 16.

Salvatore Ferragamo

* * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Alessandro Corsi, dichiara ai sensi dell'articolo 154-bis, comma 2, del D. Lgs. n. 58/1998 che l'informativa contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Si evidenzia che nel presente comunicato, in aggiunta agli indicatori finanziari convenzionali previsti dagli IFRS, sono presentati alcuni indicatori alternativi di performance (ad esempio EBITDA) al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economico-finanziaria. Tali indicatori sono calcolati secondo le usuali prassi di mercato.

Si precisa che il documento può contenere dichiarazioni previsionali, relative a eventi futuri e risultati operativi, che per loro natura hanno una componente di rischiosità ed incertezza, in quanto dipendono da eventi e sviluppi futuri e non prevedibili. I risultati effettivi potranno pertanto discostarsi in misura anche significativa rispetto a quelli preannunciati in relazione ad una pluralità di fattori.

Salvatore Ferragamo S.p.A. rende noto che il Resoconto Intermedio Consolidato di Gestione al 31 marzo 2021, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 11 maggio 2021, sarà messo a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società in Firenze, Via Tornabuoni n. 2, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato di eMarket STORAGE all'indirizzo www.emarketstorage.com, e sarà altresì consultabile sul sito Internet della Società all'indirizzo <http://group.ferragamo.com> nella sezione "Investor Relations/Documenti Finanziari", nei termini di legge.

I risultati del primo trimestre 2021 saranno illustrati oggi, 11 maggio 2021 alle ore 18:00 (CET) nel corso di una conference call con la comunità finanziaria. La presentazione è disponibile sul sito internet della società <http://group.ferragamo.com> nella sezione "Investor Relations/Presentazioni".

Salvatore Ferragamo

Salvatore Ferragamo S.p.A.

Salvatore Ferragamo S.p.A. è la capogruppo del Gruppo Salvatore Ferragamo, uno dei principali player del settore del lusso le cui origini possono farsi risalire al 1927.

Il Gruppo è attivo nella creazione, produzione e vendita di calzature, pelletteria, abbigliamento, prodotti in seta e altri accessori, nonché profumi per uomo e donna. La gamma dei prodotti si completa, inoltre, con occhiali e orologi, realizzati su licenza da terzi.

Attenzione all'unicità e all'esclusività, realizzate coniugando stile, creatività e innovazione con la qualità e l'artigianalità tipiche del Made in Italy, sono le caratteristiche che contraddistinguono da sempre i prodotti del Gruppo.

Con circa 3.750 dipendenti e una rete di 638 punti vendita mono-marca al 31 marzo 2021, il Gruppo Ferragamo è presente in Italia e nel mondo attraverso società che consentono di presidiare il mercato europeo, americano e asiatico.

Per ulteriori informazioni:**Salvatore Ferragamo S.p.A.**

Paola Pecciarini
Group Investor Relations

Tel. (+39) 055 3562230
investor.relations@ferragamo.com

Image Building

**Giuliana Paoletti, Mara Baldessari, Alfredo
Mele**
Media Relations

Tel. (+39) 02 89011300
ferragamo@imagebuilding.it

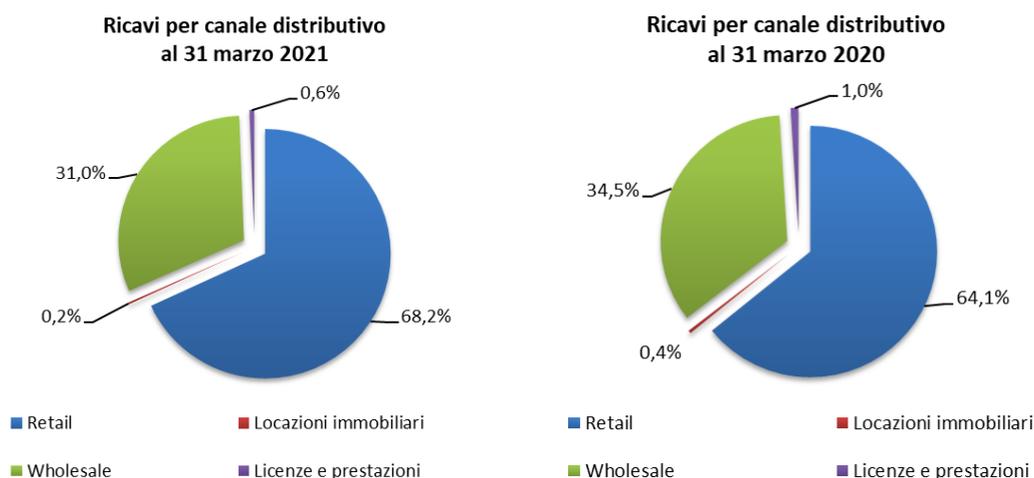
Il comunicato è disponibile anche sul sito <http://group.ferragamo.com>, nella sezione "Investor Relations/Comunicati Finanziari".

Salvatore Ferragamo

Si riportano di seguito, oltre ad alcune analisi di dettaglio dei Ricavi, gli schemi di conto economico consolidato, la sintesi della situazione patrimoniale e finanziaria consolidata, la posizione finanziaria consolidata e il rendiconto finanziario consolidato del Gruppo Salvatore Ferragamo al 31 marzo 2021.

Ricavi per canale distributivo al 31 marzo 2021

(In migliaia di Euro)	Trimestre chiuso al 31 marzo					
	2021	% sui Ricavi	2020	% sui Ricavi	Var %	a cambi costanti Var %
<i>Retail</i>	166.701	68,2%	142.257	64,1%	17,2%	20,8%
<i>Wholesale</i>	75.869	31,0%	76.411	34,5%	(0,7%)	0,3%
Licenze e prestazioni	1.514	0,6%	2.213	1,0%	(31,6%)	(31,6%)
Locazioni immobiliari	566	0,2%	853	0,4%	(33,6%)	(27,5%)
Totale	244.650	100,0%	221.734	100,0%	10,3%	13,0%

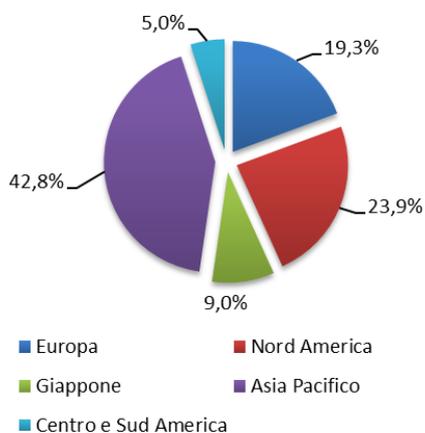


Ricavi per area geografica al 31 marzo 2021

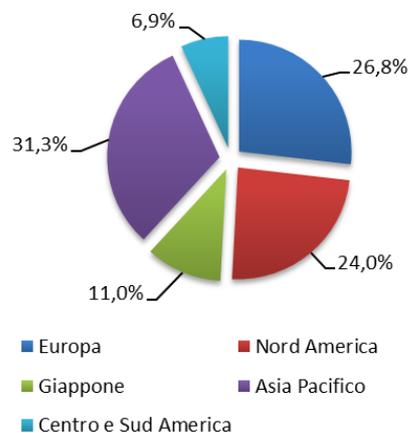
(In migliaia di Euro)	Trimestre chiuso al 31 marzo					
	2021	% sui Ricavi	2020	% sui Ricavi	Var %	a cambi costanti Var %
Europa	47.311	19,3%	59.488	26,8%	(20,5%)	(22,5%)
Nord America	58.533	23,9%	53.243	24,0%	9,9%	18,2%
Giappone	22.076	9,0%	24.353	11,0%	(9,3%)	(6,5%)
Asia Pacifico	104.575	42,8%	69.438	31,3%	50,6%	51,7%
Centro e Sud America	12.155	5,0%	15.212	6,9%	(20,1%)	(10,0%)
Totale	244.650	100,0%	221.734	100,0%	10,3%	13,0%

Salvatore Ferragamo

Ricavi per area geografica
al 31 marzo 2021



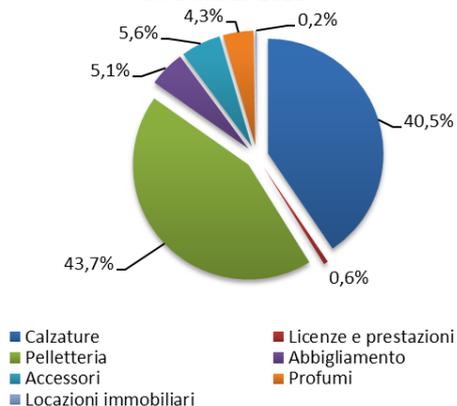
Ricavi per area geografica
al 31 marzo 2020



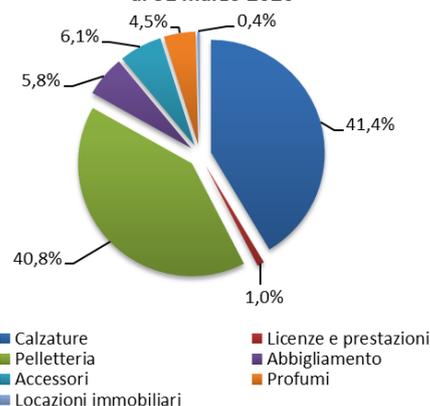
Ricavi per categoria merceologica al 31 marzo 2021

(In migliaia di Euro)	Trimestre chiuso al 31 marzo					
	2021	% sui Ricavi	2020	% sui Ricavi	Var %	a cambi costanti Var %
Calzature	99.186	40,5%	91.860	41,4%	8,0%	11,9%
Pelletteria	106.786	43,7%	90.356	40,8%	18,2%	19,6%
Abbigliamento	12.429	5,1%	12.934	5,8%	(3,9%)	(1,0%)
Accessori	13.688	5,6%	13.565	6,1%	0,9%	3,7%
Profumi	10.481	4,3%	9.953	4,5%	5,3%	7,3%
Licenze e prestazioni	1.514	0,6%	2.213	1,0%	(31,6%)	(31,6%)
Locazioni immobiliari	566	0,2%	853	0,4%	(33,6%)	(27,5%)
Totale	244.650	100,0%	221.734	100,0%	10,3%	13,0%

Ricavi per categoria merceologica
al 31 marzo 2021



Ricavi per categoria merceologica
al 31 marzo 2020



Salvatore Ferragamo

Risultati consolidati del Gruppo Salvatore Ferragamo

Conto economico consolidato al 31 marzo 2021

(In migliaia di Euro)	Trimestre chiuso al 31 marzo				
	2021	% sui Ricavi	2020	% sui Ricavi	Var %
Ricavi da contratti con clienti	244.084	99,8%	220.881	99,6%	10,5%
Locazioni immobiliari	566	0,2%	853	0,4%	(33,6%)
Ricavi	244.650	100,0%	221.734	100,0%	10,3%
Costo del venduto	(87.613)	(35,8%)	(91.495)	(41,3%)	(4,2%)
Margine Lordo	157.037	64,2%	130.239	58,7%	20,6%
Costi stile, sviluppo prodotto e logistica in uscita	(10.272)	(4,2%)	(10.300)	(4,6%)	(0,3%)
Costi di vendita e distribuzione	(96.085)	(39,3%)	(106.924)	(48,2%)	(10,1%)
Costi di comunicazione e <i>marketing</i>	(15.968)	(6,5%)	(17.227)	(7,8%)	(7,3%)
Costi generali e amministrativi	(30.873)	(12,6%)	(31.653)	(14,3%)	(2,5%)
Altri costi operativi	(5.148)	(2,1%)	(5.666)	(2,6%)	(9,1%)
Altri proventi	8.687	3,6%	5.202	2,3%	67,0%
Totale costi operativi (al netto altri proventi)	(149.659)	(61,2%)	(166.568)	(75,1%)	(10,2%)
Risultato operativo	7.378	3,0%	(36.329)	(16,4%)	na
Oneri e proventi finanziari netti	(4.306)	(1,8%)	(11.603)	(5,2%)	(62,9%)
Risultato ante imposte	3.072	1,3%	(47.932)	(21,6%)	na
Imposte sul reddito	(3.657)	(1,5%)	6.486	2,9%	na
Risultato netto del periodo	(585)	(0,2%)	(41.446)	(18,7%)	na
Risultato di Gruppo	(1.235)	(0,5%)	(39.076)	(17,6%)	na
Risultato di terzi	650	0,3%	(2.370)	(1,1%)	na
EBITDA (*)	47.742	19,5%	11.561	5,2%	313,0%

(*) L'EBITDA è rappresentato dal risultato operativo al lordo degli ammortamenti e delle svalutazioni di attività materiali ed immateriali e delle Attività per diritto d'uso. L'EBITDA così definito è una misura utilizzata dal management per monitorare e valutare l'andamento operativo e non è identificata come misura contabile nell'ambito degli IFRS e, pertanto, non deve essere considerata una misura alternativa per la valutazione dell'andamento del risultato del Gruppo. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri e quindi non comparabile.

Salvatore Ferragamo

Sintesi della situazione patrimoniale e finanziaria consolidata al 31 marzo 2021

(In migliaia di Euro)	31 marzo 2021	31 Dicembre 2020	Var%
Immobili, impianti e macchinari	180.157	183.121	(1,6%)
Investimenti immobiliari	32.269	31.824	1,4%
Attività per diritto d'uso	474.585	475.240	(0,1%)
Avviamento	6.679	6.679	-
Attività immateriali a vita utile definita	36.661	38.891	(5,7%)
Rimanenze e Diritti di recupero prodotti da clienti per resi	356.189	346.181	2,9%
Crediti commerciali	99.028	113.909	(13,1%)
Debiti commerciali e Passività per resi	(134.461)	(145.538)	(7,6%)
Altre attività/(passività) non correnti nette	97.059	91.973	5,5%
Altre attività/(passività) correnti nette	(22.208)	(3.418)	549,7%
Capitale Investito Netto	1.125.958	1.138.862	(1,1%)
Patrimonio netto di Gruppo	706.317	693.582	1,8%
Patrimonio netto di terzi	17.858	16.114	10,8%
Patrimonio Netto (A)	724.175	709.696	2,0%
Indebitamento /(surplus) finanziario netto (B) (1)	401.783	429.166	(6,4%)
Totale fonti di finanziamento (A+B)	1.125.958	1.138.862	(1,1%)
Indebitamento /(surplus) finanziario netto (B)	401.783	429.166	(6,4%)
<i>Passività per leasing (C)</i>	570.524	567.909	0,5%
Indebitamento/(surplus) finanziario netto adjusted (B-C) (2)	(168.741)	(138.743)	21,6%
Indebitamento/(surplus) finanziario netto adjusted/ Patrimonio netto	(23,3%)	(19,5%)	

(1) L'Indebitamento/(surplus) finanziario netto è calcolato come somma dei Prestiti e finanziamenti correnti e non correnti, delle Passività per leasing correnti e non correnti e delle Altre passività finanziarie correnti e non correnti comprendenti il valore equo negativo degli strumenti derivati (componente non di copertura), al netto delle Disponibilità liquide e mezzi equivalenti e delle Altre attività finanziarie correnti, comprendenti il valore equo positivo degli strumenti derivati (componente non di copertura).

(2) L'Indebitamento/(surplus) finanziario netto adjusted è rappresentato dall'Indebitamento/(surplus) finanziario netto al netto delle Passività per leasing correnti e non correnti

Salvatore Ferragamo

Posizione finanziaria consolidata al 31 marzo 2021

(In migliaia di Euro)	31 marzo 2021	31 dicembre 2020	Variazione 03.21 vs 12.20
A. Cassa	759	901	(142)
B. Altre disponibilità Liquide	339.367	326.979	12.388
C. Liquidità (A)+(B)	340.126	327.880	12.246
Strumenti derivati - componente non di copertura	558	287	271
Altre attività finanziarie	144	279	(135)
D. Crediti Finanziari Correnti	702	566	136
E. Debiti bancari correnti	61.743	56.698	5.045
F. Strumenti derivati - componente non di copertura	1.283	74	1.209
G. Altri debiti finanziari correnti*	104.528	107.138	(2.610)
H. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)+(G)	167.554	163.910	3.644
I. Indebitamento finanziario corrente netto (H)-(C)-(D)	(173.274)	(164.536)	(8.738)
J. Debiti bancari non correnti	109.061	129.302	(20.241)
K. Strumenti derivati - componente non di copertura	-	-	-
M. Altri debiti non correnti*	465.996	464.400	1.596
N. Indebitamento finanziario non corrente (J)+(K)+(M)	575.057	593.702	(18.645)
O. Indebitamento finanziario netto (I)+(N)	401.783	429.166	(27.383)

(In migliaia di Euro)	31 marzo 2021	31 dicembre 2020	Variazione 03.21 vs 12.20
Indebitamento/(surplus) finanziario netto (a)	401.783	429.166	(27.383)
Passività per leasing non correnti	465.996	464.400	1.596
Passività per leasing correnti	104.528	103.509	1.019
Passività per leasing (b)	570.524	567.909	2.615
Indebitamento/(surplus) finanziario netto adjusted (a-b)	(168.741)	(138.743)	(29.998)

Salvatore Ferragamo

Rendiconto finanziario consolidato al 31 marzo 2021

(In migliaia di Euro)	Trimestre chiuso al 31 marzo	
	2021	2020
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	(585)	(41.446)
Ammortamenti e svalutazioni attività materiali, immateriali, inv. Immobiliari	12.727	16.890
Ammortamenti attività per diritto d'uso	27.637	31.000
Imposte sul reddito	3.657	(6.486)
Variazione netta dei fondi per benefici a dipendenti	(611)	54
Minusvalenze (plusvalenze) su vendite di attività materiali e immateriali	15	60
Interessi netti e Interessi sulle passività per leasing	3.775	4.138
Altre componenti economiche senza movimenti di cassa	(3.857)	(525)
Variazione netta capitale circolante operativo netto	22.362	(7.321)
Variazione netta delle altre attività e passività	1.552	105
Imposte sul reddito pagate	119	(8.952)
Interessi netti e Interessi sulle passività per leasing pagati	(3.869)	(5.356)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (UTILIZZATO) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	62.922	(17.839)
Attività materiali acquistate	(4.539)	(4.348)
Attività immateriali acquistate	(1.082)	(1.084)
Incassi dalla vendita di attività materiali e immateriali	11	2
Acquisizione Arts S.r.l. e Aura 1 S.r.l. - corrispettivo differito	(3.629)	-
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (UTILIZZATO) DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(9.239)	(5.430)
Variazione netta dei crediti finanziari	142	-
Variazione netta dei debiti finanziari	(15.416)	15.794
Rimborso delle passività per leasing	(24.713)	(28.700)
FLUSSO DI CASSA GENERATO (UTILIZZATO) DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	(39.987)	(12.906)
INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO NELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE	13.696	(36.175)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	327.880	222.332
Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide nette	13.696	(36.175)
Effetto differenza cambio di conversione	(1.450)	4.580
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALLA FINE DEL PERIODO	340.126	190.737
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (UTILIZZATO) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	62.922	(17.839)
Rimborso delle passività per leasing	(24.713)	(28.700)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (UTILIZZATO) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA ADJUSTED (*)	38.209	(46.539)

(*) Flusso di cassa generato (utilizzato) dall'attività operativa adjusted: è rappresentato dal Flusso di cassa netto generato (utilizzato) dall'Attività operativa al netto del Rimborso delle passività per leasing (classificato nel Flusso di cassa generato (utilizzato) dall'attività di finanziamento).

Fine Comunicato n.1220-20

Numero di Pagine: 15