



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 1220-30-2022	Data/Ora Ricezione 10 Maggio 2022 17:42:27	Euronext Milan
--	--	----------------

Societa' : SALVATORE FERRAGAMO
Identificativo : 161938
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : FERRAGAMON06 - Benocci
Tipologia : REGEM; 3.1
Data/Ora Ricezione : 10 Maggio 2022 17:42:27
Data/Ora Inizio : 10 Maggio 2022 17:42:28
Diffusione presunta
Oggetto : Comunicato Stampa

<i>Testo del comunicato</i>

Vedi allegato.

Salvatore Ferragamo

COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione di **Salvatore Ferragamo S.p.A.** ha approvato il Resoconto Intermedio Consolidato di Gestione al 31 marzo 2022

Ricavi del primo trimestre 2022 del Gruppo Salvatore Ferragamo in crescita del 23,2% rispetto al primo trimestre 2021

Redditività in aumento con EBIT pari a 24 milioni di euro e Utile Netto pari a 14 milioni di euro

- **Ricavi pari a 289 milioni di euro (+23,2% rispetto ai 235 milioni di euro del primo trimestre 2021⁶, +20,6% a tassi di cambio costanti²)**
- **Risultato Operativo Lordo (EBITDA¹): 66 milioni di euro (+40,4% rispetto ai 47 milioni di euro del primo trimestre 2021⁶)**
- **Risultato Operativo (EBIT): 24 milioni di euro (rispetto ai 7 milioni di euro del primo trimestre 2021⁶)**
- **Utile Netto del Periodo: 14 milioni di euro (rispetto ai -0,6 milioni di euro del primo trimestre 2021⁶)**
- **Posizione Finanziaria Netta⁵: liquidità netta di 359 milioni di euro (rispetto ai 169 milioni di euro di liquidità netta al 31 marzo 2021)**

Marco Gobbetti, Amministratore Delegato e Direttore Generale di Salvatore Ferragamo S.p.A ha commentato: *“Sono orgoglioso di far parte di questo brand iconico, fondato su un eccezionale patrimonio di creatività, artigianalità e valori umani.*

Nonostante il perdurare della pandemia e del conflitto in Ucraina, in questo primo trimestre abbiamo conseguito una buona crescita dei ricavi e del margine operativo.

Pur in presenza di una crescente volatilità del contesto geopolitico ed economico, riteniamo di poter incrementare i ricavi per l'anno in corso, ed oggi stiamo introducendo le leve per accelerare la crescita e realizzare il potenziale di Ferragamo.”

Salvatore Ferragamo

Firenze, 10 maggio 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di Salvatore Ferragamo S.p.A. (EXM: SFER), società a capo del Gruppo Salvatore Ferragamo, riunitosi in data odierna sotto la Presidenza di Leonardo Ferragamo, ha esaminato e approvato il Resoconto Intermedio Consolidato di Gestione al 31 marzo 2022, redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS (dati “non audited”).

Si ricorda che gli indicatori economici relativi al primo trimestre 2021 sono stati ripresentati, escludendo il business Profumi, a seguito della classificazione di tale business come attività operativa cessata, avvenuta a partire dal secondo trimestre 2021, ai sensi del principio contabile IFRS 5.

Principali dati Economici Consolidati relativi ai primi tre mesi dell’esercizio 2022

Ricavi Consolidati

Al 31 marzo 2022, il Gruppo Salvatore Ferragamo ha realizzato Ricavi Consolidati pari a 289 milioni di euro, in aumento del 23,2% a cambi correnti e del 20,6% a cambi costanti² rispetto ai 235 milioni del primo trimestre 2021.

Ricavi per canale distributivo³

Il canale distributivo Retail ha registrato, al 31 marzo 2022, Ricavi Consolidati in aumento del 15,8% (+12,1% a tassi di cambio costanti²) rispetto allo stesso periodo del 2021.

Il canale Wholesale ha riportato, al 31 marzo 2022, Ricavi in aumento del 40,2% (+41,0% a tassi di cambio costanti²) rispetto allo stesso periodo del 2021.

Ricavi per area geografica³

L’area Asia Pacifico ha registrato Ricavi in aumento dello 0,9% (-2,0% a tassi di cambio costanti²), rispetto al primo trimestre 2021. Il rallentamento è principalmente dovuto agli effetti derivanti dalla recrudescenza della pandemia Covid-19, in particolare in Cina dove la performance dei negozi diretti è stata inferiore rispetto a quella registrata nel corso del primo trimestre 2021.

Il mercato giapponese nel primo trimestre 2022 ha riportato un aumento dei Ricavi del 17,7% (+20,9% a tassi di cambio costanti²).

L’area EMEA ha registrato un aumento dei Ricavi del 41,3% (+45,0% a tassi di cambio costanti²) rispetto al primo trimestre dell’anno precedente.

L’area del Nord America ha registrato, nel corso del primo trimestre 2022, un aumento dei Ricavi pari al 46,1% (+39,8% a tassi di cambio costanti²), rispetto allo stesso periodo dell’esercizio 2021.

Salvatore Ferragamo

L'area del Centro e Sud America ha registrato nel primo trimestre 2022 un aumento dei Ricavi del 52,3% (+42,5% a tassi di cambio costanti²), rispetto allo stesso periodo del 2021.

Ricavi per categoria merceologica³

Tutte le principali categorie di prodotto hanno registrato un significativo incremento del fatturato rispetto al primo trimestre 2021, con le calzature e la pelletteria che rappresentano l' 86% delle vendite totali del trimestre.

Margine Lordo

Il Margine Lordo del primo trimestre 2022 è stato pari a 203 milioni di euro, in aumento del 32,0% rispetto allo stesso periodo del 2021. L'incidenza sul fatturato è aumentata di 460 punti base, passando dal 65,5% al 70,1%, principalmente grazie ad un miglioramento del rapporto *full/off price*.

Costi Operativi

I Costi Operativi, nel primo trimestre dell'esercizio 2022, a cambi correnti risultano pari a 179 milioni di euro, in aumento del 22,0% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio 2021 (+17,9% a cambi costanti²).

Risultato Operativo Lordo (EBITDA¹)

Il Risultato Operativo Lordo (EBITDA¹) è passato pertanto dai 47 milioni di euro del primo trimestre 2021, a 66 milioni di euro, con un'incidenza percentuale sui Ricavi del 22,7% rispetto al 19,9% del primo trimestre 2021.

Risultato Operativo (EBIT)

Il Risultato Operativo (EBIT) è stato positivo per 24 milioni di euro, rispetto ai 7 milioni di euro registrati nel primo trimestre 2021.

Risultato prima delle imposte

Il Risultato prima delle imposte è stato positivo per 20 milioni di euro, rispetto ai 2 milioni di euro del primo trimestre 2021.

Salvatore Ferragamo

Utile Netto del Periodo

L'Utile Netto del Periodo, inclusivo del risultato di terzi, è pari a 14 milioni di euro, rispetto ai 0,6 milioni di euro negativi registrati nel primo trimestre 2021.

L'Utile Netto di pertinenza del Gruppo risulta pari a 14 milioni di euro, rispetto ai 1,2 milioni di euro negativi del primo trimestre 2021.

Dati Patrimoniali Consolidati relativi ai primi tre mesi dell'esercizio 2022

Capitale Circolante Netto⁴

Il capitale circolante netto al 31 marzo 2022 è sceso del 31,8%, passando dai 321 milioni di euro al 31 marzo 2021, a 219 milioni di euro. In particolare, le giacenze di Magazzino sono scese del 17,7% (-16,2% a cambi costanti, -11,2% a cambi costanti escluso il business dei Profumi).

Investimenti

Gli Investimenti, al 31 marzo 2022, ammontano a 6 milioni di euro, in aumento dell' 8,5% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, a seguito principalmente del rinnovamento del network distributivo e di attività nel canale digitale.

Posizione Finanziaria Netta

Al 31 marzo 2022 il Gruppo ha registrato una Posizione Finanziaria Netta Adjusted⁵ positiva per 359 milioni di euro (rispetto a 169 milioni di euro al 31 marzo 2021).

Includendo l'effetto del principio contabile IFRS 16, la Posizione Finanziaria Netta del Gruppo al 31 marzo 2022 è negativa per 222 milioni di euro.

Salvatore Ferragamo

La nuova strategia del Gruppo Ferragamo si focalizza sull'incremento dei ricavi nel medio-lungo termine, da conseguire attraverso un crescente coinvolgimento di nuovi e giovani consumatori. Il raggiungimento di tale obiettivo sarà perseguito con una serie di azioni finalizzate a rispondere alla continua evoluzione del contesto del mercato del lusso.

Highlights strategici

- Il prodotto sempre al centro
- Nuova energia al marchio
- Priorità al digitale
- Arricchimento della *customer experience*

Supporti operativi

- Eccellenza della *supply chain*
- Forte impegno nella sostenibilità
- Valorizzazione del capitale umano ed evoluzione dell'organizzazione

Highlights del piano di investimenti

- Raddoppio del livello delle spese di comunicazione e marketing in percentuale delle vendite a partire dal 2023
- 400 milioni di euro di investimenti totali nel periodo 2023-26 principalmente mirati al rinnovamento della rete distributiva, al rafforzamento delle infrastrutture tecnologiche e della *supply chain*
- Esecuzione del piano strategico auto-finanziata tramite la liquidità esistente e la generazione di cassa
- *Capital allocation policy* con priorità agli obiettivi di crescita e all'esecuzione del piano strategico

Ambizioni finanziarie di medio termine

- Raddoppio dei ricavi nel medio termine
- Progressiva accelerazione della crescita dei ricavi
- Significativo aumento del risultato operativo alla fine del piano

Salvatore Ferragamo

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 del periodo 2021, non inclusivi dell’“effetto hedging”, i cambi medi dello stesso periodo 2022.

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. La Posizione Finanziaria netta è calcolato come somma delle Disponibilità liquide e mezzi equivalenti e delle Altre attività finanziarie correnti comprendenti il valore equo positivo degli strumenti derivati (componente non di copertura) al netto 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). La Posizione Finanziaria Netta Adjusted è rappresentata dalla Posizione Finanziaria Netta escludendo le Passività per leasing correnti e non correnti.

⁶ Gli indicatori economici relativi al primo trimestre 2021 sono stati ripresentati, escludendo il business Profumi, a seguito della classificazione di tale business come attività operativa cessata, avvenuta a partire dal secondo trimestre 2021, ai sensi del principio contabile IFRS 5.

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 2022, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 10 maggio 2022, 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 2022 saranno illustrati oggi, 10 maggio 2022 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 S.p.A.

Salvatore Ferragamo S.p.A. è la capogruppo del Gruppo Salvatore Ferragamo, uno dei principali operatori del settore del lusso, le cui origini risalgono al 1927.

Salvatore Ferragamo è rinomata per la creazione, produzione e distribuzione mondiale di collezioni di lusso di calzature, pelletteria, abbigliamento, prodotti in seta e altri accessori per uomo e donna, tra cui occhiali, orologi e profumi realizzati su licenza.

Ferragamo continua a reinterpretare ed evolvere lo spirito del suo Fondatore e il proprio heritage con creatività, innovazione e approccio sostenibile. Unicità ed esclusività, insieme al perfetto connubio tra stile e ricercato savoir-faire Made in Italy, sono i tratti distintivi di tutti i prodotti Ferragamo.

Salvatore Ferragamo

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
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

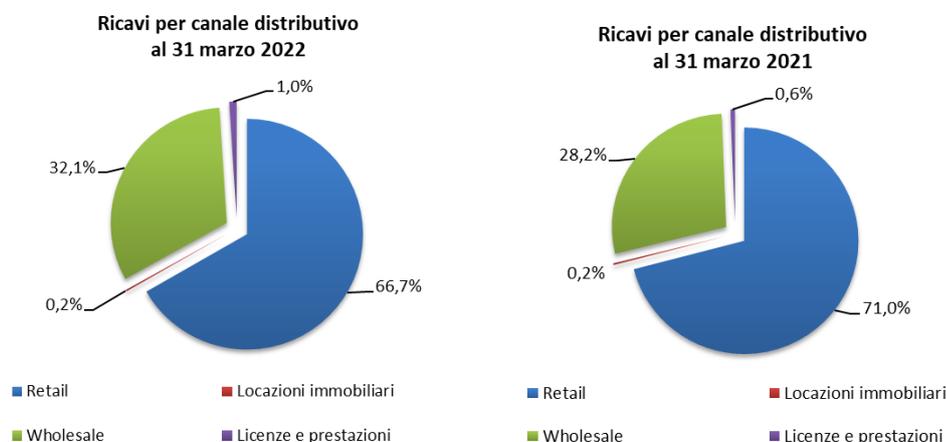
Si riportano di seguito, oltre ad alcune analisi di dettaglio dei Ricavi, gli schemi di conto economico consolidato, la sintesi della situazione patrimoniale e finanziaria consolidata, la posizione finanziaria consolidata e il rendiconto finanziario consolidato del Gruppo Salvatore Ferragamo al 31 marzo 2022.

Si ricorda che tutti gli indicatori relativi al primo trimestre 2021 sono stati ripresentati, escludendo il business Profumi, a seguito della classificazione di tale business come attività operativa cessata, avvenuta a partire dal secondo trimestre 2021, ai sensi del principio contabile IFRS 5.

Ricavi per canale distributivo al 31 marzo 2022

(In migliaia di Euro)	Periodo chiuso al 31 marzo				a cambi costanti	
	2022	% sui Ricavi	2021 Ripresentato*	% sui Ricavi	Var %	var %
Retail	193.101	66,7%	166.701	71,0%	15,8%	12,1%
Wholesale	92.762	32,1%	66.162	28,2%	40,2%	41,0%
Licenze e prestazioni	2.953	1,0%	1.497	0,6%	97,3%	97,3%
Locazioni immobiliari	625	0,2%	566	0,2%	10,4%	2,7%
Totale	289.441	100,0%	234.926	100,0%	23,2%	20,6%

* I dati del primo trimestre 2021 sono stati ripresentati a seguito della classificazione del business profumi come attività operativa cessata, avvenuta a partire dal secondo trimestre 2021.

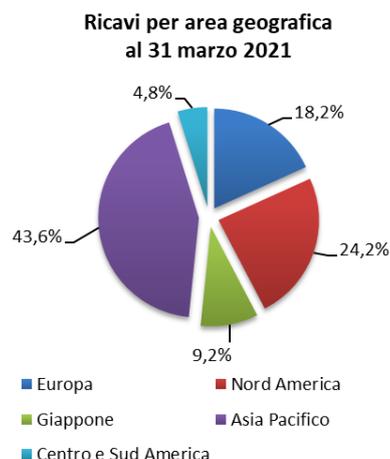
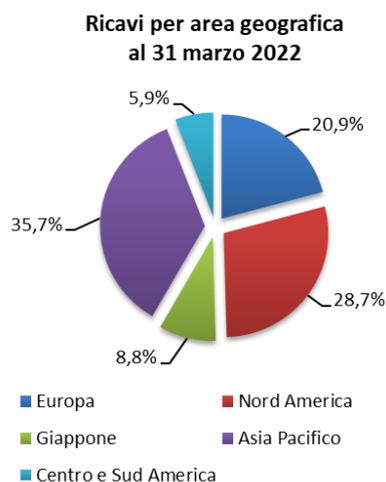


Ricavi per area geografica al 31 marzo 2022

(In migliaia di Euro)	Periodo chiuso al 31 marzo				a cambi costanti	
	2022	% sui Ricavi	2021 Ripresentato*	% sui Ricavi	Var %	var %
Europa	60.404	20,9%	42.752	18,2%	41,3%	45,0%
Nord America	82.984	28,7%	56.799	24,2%	46,1%	39,8%
Giappone	25.524	8,8%	21.685	9,2%	17,7%	20,9%
Asia Pacifico	103.410	35,7%	102.452	43,6%	0,9%	(2,0%)
Centro e Sud America	17.119	5,9%	11.238	4,8%	52,3%	42,5%
Totale	289.441	100,0%	234.926	100,0%	23,2%	20,6%

* I dati del primo trimestre 2021 sono stati ripresentati a seguito della classificazione del business profumi come attività operativa cessata, avvenuta a partire dal secondo trimestre 2021.

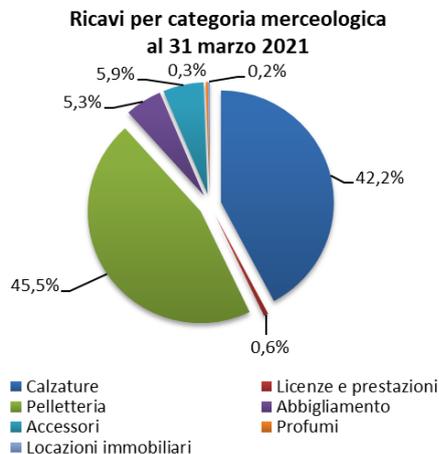
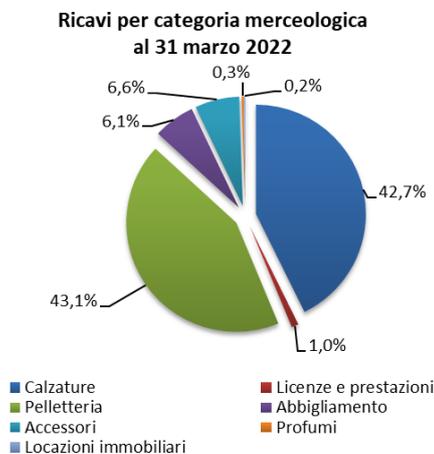
Salvatore Ferragamo



Ricavi per categoria merceologica al 31 marzo 2022

(In migliaia di Euro)	Periodo chiuso al 31 marzo				a cambi costanti	
	2022	% sui Ricavi	2021 Ripresentato*	% sui Ricavi	Var %	var %
Calzature	123.665	42,7%	99.186	42,2%	24,7%	20,7%
Pelletteria	124.769	43,1%	106.786	45,5%	16,8%	15,3%
Abbigliamento	17.654	6,1%	12.429	5,3%	42,0%	40,1%
Accessori	18.930	6,6%	13.688	5,9%	38,3%	36,4%
Profumi	845	0,3%	774	0,3%	9,2%	7,6%
Licenze e prestazioni	2.953	1,0%	1.497	0,6%	97,3%	97,3%
Locazioni immobiliari	625	0,2%	566	0,2%	10,4%	2,7%
Totale	289.441	100,0%	234.926	100,0%	23,2%	20,6%

* I dati del primo trimestre 2021 sono stati ripresentati a seguito della classificazione del business profumi come attività operativa cessata, avvenuta a partire dal secondo trimestre 2021.



Salvatore Ferragamo

Risultati consolidati del Gruppo Salvatore Ferragamo

(In migliaia di Euro)	Periodo chiuso al 31 marzo				
	2022	% sui Ricavi	2021 Ripresentato*	% sui Ricavi	Var %
Ricavi da contratti con clienti	288.816	99,8%	234.360	99,8%	23,2%
Locazioni immobiliari	625	0,2%	566	0,2%	10,4%
Ricavi	289.441	100,0%	234.926	100,0%	23,2%
Costo del venduto	(86.453)	(29,9%)	(81.148)	(34,5%)	6,5%
Margine Lordo	202.988	70,1%	153.778	65,5%	32,0%
Costi stile, sviluppo prodotto e logistica in uscita	(12.040)	(4,2%)	(10.061)	(4,3%)	19,7%
Costi di vendita e distribuzione	(104.881)	(36,2%)	(94.639)	(40,3%)	10,8%
Costi di comunicazione e marketing	(15.678)	(5,4%)	(15.112)	(6,4%)	3,7%
Costi generali e amministrativi	(44.336)	(15,3%)	(30.770)	(13,1%)	44,1%
Altri costi operativi	(5.671)	(2,0%)	(5.102)	(2,2%)	11,2%
Altri proventi	3.243	1,1%	8.613	3,7%	(62,3%)
Totale costi operativi (al netto altri proventi)	(179.363)	(62,0%)	(147.071)	(62,6%)	22,0%
Risultato operativo	23.625	8,2%	6.707	2,9%	252,2%
Oneri e proventi finanziari netti	(3.428)	(1,2%)	(4.343)	(1,8%)	(21,1%)
Risultato ante imposte	20.197	7,0%	2.364	1,0%	754,4%
Imposte sul reddito	(6.102)	(2,1%)	(3.657)	(1,6%)	66,9%
Risultato dall'attività in funzionamento	14.095	4,9%	(1.293)	(0,6%)	na
Risultato netto da attività operativa cessata, al netto degli effetti fiscali	-	-	708	0,3%	(100,0%)
Risultato netto del periodo	14.095	4,9%	(585)	(0,2%)	na
Risultato di Gruppo	13.676	4,7%	(1.235)	(0,5%)	na
Risultato di terzi	419	0,1%	650	0,3%	(35,5%)
EBITDA (**)	65.684	22,7%	46.785	19,9%	40,4%

* I dati del primo trimestre 2021 sono stati ripresentati a seguito della classificazione del business profumi come attività operativa cessata, avvenuta a partire dal secondo trimestre 2021.

(**) 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 2022

(In migliaia di Euro)	31 marzo 2022	31 dicembre 2021	Var%
Immobili, impianti e macchinari	183.775	186.854	(1,6%)
Investimenti immobiliari	29.780	30.223	(1,5%)
Attività per diritto d'uso	484.952	500.047	(3,0%)
Avviamento	6.679	6.679	-
Attività immateriali a vita utile definita	31.462	33.423	(5,9%)
Rimanenze e Diritti di recupero prodotti da clienti per resi	293.062	279.790	4,7%
Crediti commerciali	98.451	112.670	(12,6%)
Debiti commerciali e Passività per resi	(172.741)	(193.102)	(10,5%)
Altre attività/(passività) non correnti nette	80.817	78.321	3,2%
Altre attività/(passività) correnti nette	(27.024)	(24.543)	10,1%
Capitale Investito Netto	1.009.213	1.010.362	(0,1%)
Patrimonio netto di Gruppo	764.179	764.313	(0,0%)
Patrimonio netto di terzi	22.754	21.566	5,5%
Patrimonio Netto (A)	786.933	785.879	0,1%
Indebitamento /(surplus) finanziario netto (B) (1)	222.280	224.483	(1,0%)
Totale fonti di finanziamento (A+B)	1.009.213	1.010.362	(0,1%)
Indebitamento /(surplus) finanziario netto (B)	222.280	224.483	(1,0%)
<i>Passività per leasing (C)</i>	<i>581.319</i>	<i>597.242</i>	<i>(2,7%)</i>
Indebitamento/(surplus) finanziario netto adjusted (B-C) (2)	(359.039)	(372.759)	(3,7%)
Indebitamento/(surplus) finanziario netto adjusted/Patrimonio netto	(45,6%)	(47,4%)	

(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 escludendo le Passività per leasing correnti e non correnti.

Salvatore Ferragamo

Posizione finanziaria consolidata al 31 marzo 2022

(In migliaia di Euro)	31 marzo	31 dicembre	Variazione
	2022	2021	03.22 vs 12.21
A. Disponibilità liquide	413.892	471.808	(57.916)
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	41.702	39.988	1.714
C. Altre attività finanziarie correnti	619	596	23
D. Liquidità (A+B+C)	456.213	512.392	(56.179)
E. Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito)	23.006	53.955	(30.949)
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	128.267	132.174	(3.907)
G. Indebitamento finanziario corrente (E+F)	151.273	186.129	(34.856)
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	(304.940)	(326.263)	21.323
I. Debito finanziario non corrente (esclusi gli strumenti di debito)	527.220	550.746	(23.526)
J. Strumenti di debito	-	-	-
K. Debiti commerciali e altri debiti correnti	-	-	-
L. Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	527.220	550.746	(23.526)
M. Indebitamento finanziario netto (H+L)	222.280	224.483	(2.203)

(In migliaia di Euro)	31 marzo	31 dicembre	Variazione
	2022	2021	03.22 vs 12.21
Indebitamento/(surplus) finanziario netto (a)	222.280	224.483	(2.203)
Passività finanziarie per leasing non correnti	475.022	487.230	(12.208)
Passività finanziarie per leasing correnti	106.297	110.012	(3.715)
Passività per leasing (b)	581.319	597.242	(15.923)
Indebitamento/(surplus) finanziario netto adjusted (a-b)	(359.039)	(372.759)	13.720

Salvatore Ferragamo

Rendiconto finanziario consolidato al 31 marzo 2022

(In migliaia di Euro)	Periodo chiuso al 31 marzo	
	2022	2021
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	14.095	(585)
Ammortamenti e svalutazioni attività materiali, immateriali, inv.Immobiliari	12.508	12.727
Ammortamenti attività per diritto d'uso	29.551	27.637
Imposte sul reddito	6.102	3.657
Variazione netta dei fondi per benefici a dipendenti	(68)	(611)
Minusvalenze (plusvalenze) su vendite di attività materiali e immateriali	80	15
Interessi netti e Interessi sulle passività per leasing	3.467	3.775
Altre componenti economiche senza movimenti di cassa	(264)	(3.857)
Variazione netta capitale circolante operativo netto	(19.352)	22.362
Variazione netta delle altre attività e passività	(8)	1.552
Imposte sul reddito pagate	(4.083)	119
Interessi netti e Interessi sulle passività per leasing pagati	(3.570)	(3.869)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (UTILIZZATO) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	38.458	62.922
Attività materiali acquistate	(4.974)	(4.539)
Attività immateriali acquistate	(1.122)	(1.082)
Incassi dalla vendita di attività materiali e immateriali	-	11
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	(6.096)	(9.239)
Variazione netta dei crediti finanziari	-	142
Variazione netta dei debiti finanziari	(41.855)	(15.416)
Rimborso delle passività per leasing	(29.436)	(24.713)
Acquisto azioni proprie	(17.913)	-
FLUSSO DI CASSA GENERATO (UTILIZZATO) DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	(89.204)	(39.987)
INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO NELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE	(56.842)	13.696
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	511.796	327.880
Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide nette	(56.842)	13.696
Effetto differenza cambio di conversione	640	(1.450)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALLA FINE DEL PERIODO	455.594	340.126
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (UTILIZZATO) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	38.458	62.922
Rimborso delle passività per leasing	(29.436)	(24.713)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (UTILIZZATO) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA ADJUSTED (*)	9.022	38.209

(*) 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.1220-30

Numero di Pagine: 16