



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 1220-48-2022	Data/Ora Ricezione 06 Settembre 2022 17:41:04	Euronext Milan
--	---	----------------

Societa' : SALVATORE FERRAGAMO
Identificativo : 166673
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : FERRAGAMON06 - Benocci
Tipologia : 3.1; 1.2
Data/Ora Ricezione : 06 Settembre 2022 17:41:04
Data/Ora Inizio : 06 Settembre 2022 17:41:05
Diffusione presunta
Oggetto : Price Sensitive: Comunicato Stampa 1H
2022

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Salvatore Ferragamo

COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione di **Salvatore Ferragamo S.p.A.** ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2022

Ricavi del primo semestre 2022 del Gruppo Salvatore Ferragamo in crescita del 20,3% rispetto al primo semestre 2021

EBIT pari a 95 milioni di euro, in aumento del 44.7%, e Utile Netto pari a 62 milioni di euro, in aumento del 85.2% rispetto al primo semestre 2021

- **Ricavi pari a 630 milioni di euro (+20,3% rispetto ai 524 milioni di euro del primo semestre 2021, +17,0% a tassi di cambio costanti²)**
- **Risultato Operativo Lordo (EBITDA¹): 180 milioni di euro (+24,4% rispetto ai 144 milioni di euro del primo semestre 2021)**
- **Risultato Operativo (EBIT): 95 milioni di euro (+44,7% rispetto ai 66 milioni di euro del primo semestre 2021)**
- **Utile Netto del Periodo: 62 milioni di euro (+85,2% rispetto ai 33 milioni di euro del primo semestre 2021)**
- **Posizione Finanziaria Netta⁵: liquidità netta di 309 milioni di euro (rispetto ai 205 milioni di euro di liquidità netta al 30 giugno 2021)**

Marco Gobbetti, Amministratore Delegato e Direttore Generale di Salvatore Ferragamo S.p.A ha commentato:

“Siamo soddisfatti della continua crescita dei ricavi e della redditività raggiunta nel secondo trimestre, nonostante il perdurare dell’impatto della pandemia in Cina. Tutte le altre aree geografiche hanno mostrato performance positive.

Abbiamo compiuto eccellenti progressi sulle nostre priorità strategiche e nella seconda parte dell’anno, come pianificato, accelereremo i nostri investimenti volti a rafforzare i mezzi e le aree geografiche a sostegno dei nostri piani di crescita, rimanendo comunque consapevoli riguardo al volatile e complesso contesto macroeconomico.

La nostra partnership con Farfetch, recentemente annunciata, ci offre la possibilità di far leva su capacità tecniche e raggiungere un pubblico target per alimentare la nostra ambizione di crescita nel digitale”.

Salvatore Ferragamo

Firenze, 6 settembre 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 la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2022, redatta secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS (dati sottoposti a Revisione Limitata).

Principali dati Economici Consolidati relativi ai primi sei mesi dell'esercizio 2022

Ricavi Consolidati

Al 30 giugno 2022, il Gruppo Salvatore Ferragamo ha realizzato Ricavi Consolidati pari a 630 milioni di euro, in aumento del 20,3% a cambi correnti e del 17,0% a cambi costanti² rispetto ai 524 milioni del primo semestre 2021.

Vendite nette per canale distributivo³

Il canale distributivo Retail ha registrato, al 30 giugno 2022, Vendite nette in aumento del 16,5% (+9,4% a tassi di cambio costanti²) rispetto allo stesso periodo del 2021.

Il canale Wholesale ha riportato, al 30 giugno 2022, Vendite nette in aumento del 40,9% (+36,2% a tassi di cambio costanti²) rispetto allo stesso periodo del 2021.

Vendite nette per area geografica³

L'area Asia Pacifico ha registrato Vendite nette in calo del 1,5% (-7,8% a tassi di cambio costanti²), rispetto al primo semestre 2021. Il rallentamento è principalmente dovuto agli effetti derivanti dalla recrudescenza della pandemia Covid-19, in particolare in Cina.

Il mercato giapponese nel primo semestre 2022 ha riportato un aumento delle Vendite nette del 28,0% (+32,4% a tassi di cambio costanti²).

L'area EMEA ha registrato un aumento delle Vendite nette del 45,8% (+45,7% a tassi di cambio costanti²) rispetto al primo semestre dell'anno precedente.

L'area del Nord America ha registrato, nel corso del primo semestre 2022, un aumento delle Vendite nette pari al 41,6% (+29,7% a tassi di cambio costanti²), rispetto allo stesso periodo dell'esercizio 2021.

L'area del Centro e Sud America ha registrato nel primo semestre 2022 un aumento delle Vendite nette del 44,2% (+31,2% a tassi di cambio costanti²), rispetto allo stesso periodo del 2021.

Salvatore Ferragamo

Vendite nette per categoria merceologica³

Tutte le principali categorie di prodotto hanno registrato un significativo incremento del fatturato rispetto al primo semestre 2021, con le calzature e la pelletteria che rappresentano l'87% delle vendite nette totali del semestre.

Margine Lordo

Il Margine Lordo del primo semestre 2022 è stato pari a 453 milioni di euro, in aumento del 25,4% rispetto allo stesso periodo del 2021. L'incidenza sul fatturato è aumentata di 290 punti base, passando dal 68,9% al 71,8%, principalmente grazie ad un miglioramento del rapporto *full/off price*.

Costi Operativi

I Costi Operativi, nel primo semestre dell'esercizio 2022, a cambi correnti risultano pari a 357 milioni di euro, in aumento del 21,1% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio 2021 (+16,0% a cambi costanti²).

Risultato Operativo Lordo (EBITDA¹)

Il Risultato Operativo Lordo (EBITDA¹) è passato pertanto da 144 milioni di euro del primo semestre 2021, a 180 milioni di euro, con un'incidenza percentuale sui Ricavi del 28,5% rispetto al 27,5% del primo semestre 2021.

Risultato Operativo (EBIT)

Il Risultato Operativo (EBIT) è stato positivo per 95 milioni di euro, in crescita del 44,7% rispetto ai 66 milioni di euro registrati nel primo semestre 2021.

Risultato prima delle imposte

Il Risultato prima delle imposte è stato positivo per 88 milioni di euro, rispetto ai 56 milioni di euro del primo semestre 2021.

Utile Netto del Periodo

L'Utile Netto del Periodo, inclusivo del risultato di terzi, è pari a 62 milioni di euro, in crescita del 85,2% rispetto ai 33 milioni di euro registrati nel primo semestre 2021.

Salvatore Ferragamo

L'Utile Netto di pertinenza del Gruppo risulta pari a 62 milioni di euro, rispetto ai 31 milioni di euro del primo semestre 2021.

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

Capitale Circolante Netto⁴

Il capitale circolante netto al 30 giugno 2022 è sceso del 16,3%, passando dai 298 milioni di euro al 30 giugno 2021, a 250 milioni di euro. In particolare, le giacenze di Magazzino sono scese del 4,4%.

Investimenti

Gli Investimenti, al 30 giugno 2022, ammontano a 18 milioni di euro, rispetto ai 13 milioni di euro dello stesso periodo dell'anno precedente, a seguito principalmente del rinnovamento del network distributivo e di investimenti nel canale digitale.

Posizione Finanziaria Netta

Al 30 giugno 2022 il Gruppo ha registrato una Posizione Finanziaria Netta Adjusted⁵ positiva per 309 milioni di euro (rispetto a 205 milioni di euro al 30 giugno 2021).

Includendo l'effetto del principio contabile IFRS 16, la Posizione Finanziaria Netta del Gruppo al 30 giugno 2022 è negativa per 290 milioni di euro.

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.

Salvatore Ferragamo

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 delle Vendite nette si intendono a cambi correnti (escluso l’effetto hedging), qualora non indicato diversamente.

Per una migliore analisi della performance, è stato isolato l’effetto della copertura dal rischio di cambio sui Ricavi (Effetto Cash flow hedging sui Ricavi), pertanto, la rappresentazione delle Vendite nette è stata esposta escludendo tale effetto e i dati del primo semestre 2021 sono stati ripresentati ai fini comparativi.

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 calcolata 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.

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

Salvatore Ferragamo

discostarsi in misura anche significativa rispetto a quelli preannunciati in relazione ad una pluralità di fattori.

Salvatore Ferragamo S.p.A. rende noto che la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2022, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 6 settembre 2022, sarà messa 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/Documents Finanziari", nei termini di legge.

I risultati del primo semestre 2022 saranno illustrati oggi, 6 settembre 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.

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

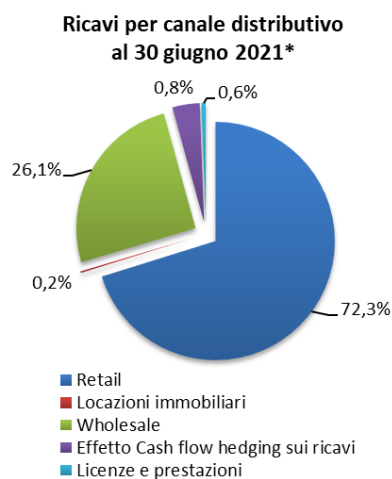
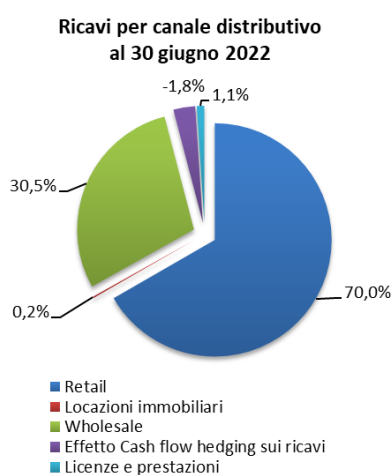
Si riportano di seguito, oltre ad alcune analisi di dettaglio dei Ricavi, gli schemi di conto economico consolidato, la sintesi della situazione patrimoniale e finanziaria consolidata, la posizione finanziaria consolidata e il rendiconto finanziario consolidato del Gruppo Salvatore Ferragamo al 30 giugno 2022.

Per una migliore analisi della performance, è stato isolato l'effetto della copertura dal rischio di cambio sui Ricavi (Effetto Cash flow hedging sui Ricavi). Pertanto, la rappresentazione delle Vendite nette per canale distributivo, area geografica e categoria merceologica è stata esposta escludendo tale effetto e i dati del primo semestre 2021 sono stati ripresentati ai fini comparativi.

Ricavi per canale distributivo al 30 giugno 2022

(In migliaia di Euro)	Semestre chiuso al 30 giugno					a cambi costanti var%
	2022	% sui Ricavi	2021*	% sui Ricavi	Var %	
Retail	441.080	70,0%	378.623	72,3%	16,5%	9,4%
Wholesale	192.303	30,5%	136.521	26,1%	40,9%	36,2%
Vendite nette	633.383	100,5%	515.144	98,4%	23,0%	16,4%
Effetto Cash flow hedging sui ricavi	(11.304)	(1,8%)	4.307	0,8%	na	-
Licenze e prestazioni	6.884	1,1%	3.223	0,6%	113,6%	113,6%
Locazioni immobiliari	1.316	0,2%	1.143	0,2%	15,1%	4,5%
Ricavi	630.279	100,0%	523.817	100,0%	20,3%	17,0%

* I dati del primo semestre 2021 sono stati ripresentati ai fini comparativi per una diversa esposizione dei ricavi per canale.

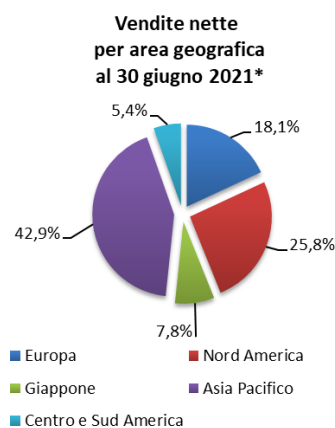
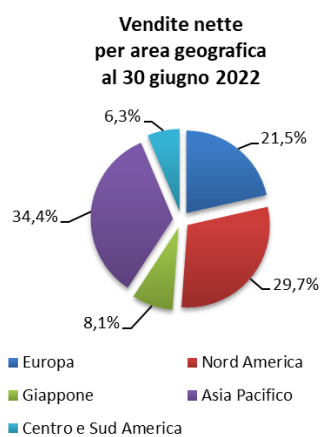


Salvatore Ferragamo

Vendite nette per area geografica al 30 giugno 2022

(In migliaia di Euro)	Semestre chiuso al 30 giugno					a cambi costanti var%
	2022	% su Vendite nette	2021*	% su Vendite nette	Var %	
Europa	135.934	21,5%	93.243	18,1%	45,8%	45,7%
Nord America	188.124	29,7%	132.875	25,8%	41,6%	29,7%
Giappone	51.271	8,1%	40.040	7,8%	28,0%	32,4%
Asia Pacifico	217.867	34,4%	221.110	42,9%	(1,5%)	(7,8%)
Centro e Sud America	40.187	6,3%	27.876	5,4%	44,2%	31,2%
Vendite nette	633.383	100,0%	515.144	100,0%	23,0%	16,4%

* Per una migliore analisi della performance, la rappresentazione delle Vendite nette per area geografica è stata qui esposta escludendo l'effetto della copertura dal rischio di cambio sui Ricavi (Effetto Cash flow hedging sui Ricavi); i dati del primo semestre 2021 sono stati ripresentati ai fini comparativi.



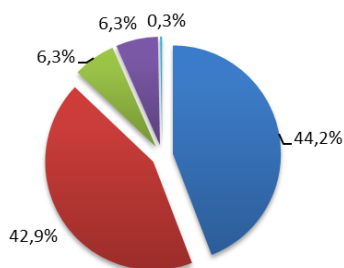
Salvatore Ferragamo

Vendite nette per categoria merceologica al 30 giugno 2022

(In migliaia di Euro)	Semestre chiuso al 30 giugno					a cambi costanti var%
	2022	% su Vendite nette	2021*	% su Vendite nette	Var %	
Calzature	279.691	44,2%	221.591	43,0%	26,2%	18,5%
Pelletteria	271.851	42,9%	233.344	45,3%	16,5%	11,0%
Abbigliamento	40.084	6,3%	28.860	5,6%	38,9%	32,8%
Accessori	39.854	6,3%	29.454	5,7%	35,3%	29,1%
Profumi	1.903	0,3%	1.895	0,4%	0,4%	(6,7%)
Vendite nette	633.383	100,0%	515.144	100,0%	23,0%	16,4%

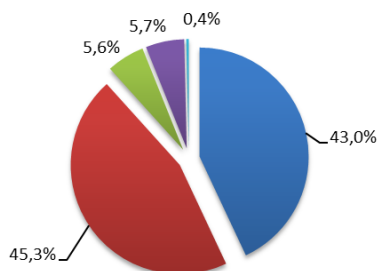
* Per una migliore analisi della performance, la rappresentazione delle Vendite nette per categoria merceologica è stata qui esposta escludendo l'effetto della copertura dal rischio di cambio sui Ricavi (Effetto Cash flow hedging sui Ricavi); i dati del primo semestre 2021 sono stati ripresentati ai fini comparativi.

Vendite nette per categoria merceologica al 30 giugno 2022



■ Calzature ■ Pelletteria
■ Abbigliamento ■ Accessori
■ Profumi

Vendite nette per categoria merceologica al 30 giugno 2021*



■ Calzature ■ Pelletteria
■ Abbigliamento ■ Accessori
■ Profumi

Salvatore Ferragamo

Risultati consolidati del Gruppo Salvatore Ferragamo

Conto economico consolidato al 30 giugno 2022

(In migliaia di Euro)	Semestre chiuso al 30 giugno				
	2022	% sui Ricavi	2021	% sui Ricavi	Var %
Ricavi da contratti con clienti	628.963	99,8%	522.674	99,8%	20,3%
Locazioni immobiliari	1.316	0,2%	1.143	0,2%	15,1%
Ricavi	630.279	100,0%	523.817	100,0%	20,3%
Costo del venduto	(177.474)	(28,2%)	(162.857)	(31,1%)	9,0%
Margine Lordo	452.805	71,8%	360.960	68,9%	25,4%
Costi stile, sviluppo prodotto e logistica in uscita	(25.679)	(4,1%)	(19.845)	(3,8%)	29,4%
Costi di vendita e distribuzione	(215.485)	(34,2%)	(192.206)	(36,7%)	12,1%
Costi di comunicazione e marketing	(31.069)	(4,9%)	(27.380)	(5,2%)	13,5%
Costi generali e amministrativi	(83.835)	(13,3%)	(59.687)	(11,4%)	40,5%
Altri costi operativi	(11.448)	(1,8%)	(10.521)	(2,0%)	8,8%
Altri proventi	10.100	1,6%	14.604	2,8%	(30,8%)
Totale costi operativi (al netto altri proventi)	(357.416)	(56,7%)	(295.035)	(56,3%)	21,1%
Risultato operativo	95.389	15,1%	65.925	12,6%	44,7%
Oneri e proventi finanziari netti	(7.183)	(1,1%)	(9.906)	(1,9%)	(27,5%)
Risultato ante imposte	88.206	14,0%	56.019	10,7%	57,5%
Imposte sul reddito	(26.272)	(4,2%)	(18.729)	(3,6%)	40,3%
Risultato dall'attività in funzionamento	61.934	9,8%	37.290	7,1%	66,1%
Risultato netto da attività operativa cessata, al netto degli effetti fiscali	-	-	(3.851)	(0,7%)	-
Risultato netto del periodo	61.934	9,8%	33.439	6,4%	85,2%
Risultato di Gruppo	61.590	9,8%	30.714	5,9%	100,5%
Risultato di terzi	344	0,1%	2.725	0,5%	(87,4%)
EBITDA (*)	179.505	28,5%	144.302	27,5%	24,4%

(*) 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 30 giugno 2022

(In migliaia di Euro)	30 giugno 2022	31 dicembre 2021	Var%
Immobili, impianti e macchinari	185.467	186.854	(0,7%)
Investimenti immobiliari	30.699	30.223	1,6%
Attività per diritto d'uso	497.219	500.047	(0,6%)
Avviamento	6.679	6.679	-
Attività immateriali a vita utile definita	30.257	33.423	(9,5%)
Rimanenze e Diritti di recupero prodotti da clienti per resi	302.713	279.790	8,2%
Crediti commerciali	120.066	112.670	6,6%
Debiti commerciali e Passività per resi	(173.095)	(193.102)	(10,4%)
Altre attività/(passività) non correnti nette	81.746	78.321	4,4%
Altre attività/(passività) correnti nette	(37.283)	(24.543)	51,9%
Capitale Investito Netto	1.044.468	1.010.362	3,4%
Patrimonio netto di Gruppo	731.809	764.313	(4,3%)
Patrimonio netto di terzi	23.088	21.566	7,1%
Patrimonio Netto (A)	754.897	785.879	(3,9%)
Indebitamento /(surplus) finanziario netto (B) (1)	289.571	224.483	29,0%
Totale fonti di finanziamento (A+B)	1.044.468	1.010.362	3,4%
Indebitamento /(surplus) finanziario netto (B)	289.571	224.483	29,0%
<i>Passività per leasing (C)</i>	<i>598.992</i>	<i>597.242</i>	<i>0,3%</i>
Indebitamento/(surplus) finanziario netto adjusted (B-C) (2)	(309.421)	(372.759)	(17,0%)
Indebitamento/(surplus) finanziario netto adjusted/Patrimonio netto	(41,0%)	(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 30 giugno 2022

(In migliaia di Euro)	30 giugno	31 dicembre	Variazione
	2022	2021	06.22 vs 12.21
A. Disponibilità liquide	374.878	471.808	(96.930)
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	34.829	39.988	(5.159)
C. Altre attività finanziarie correnti	-	596	(596)
D. Liquidità (A+B+C)	409.707	512.392	(102.685)
E. Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito)	26.449	53.955	(27.506)
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	134.414	132.174	2.240
G. Indebitamento finanziario corrente (E+F)	160.863	186.129	(25.266)
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	(248.844)	(326.263)	77.419
I. Debito finanziario non corrente (esclusi gli strumenti di debito)	538.415	550.746	(12.331)
J. Strumenti di debito	-	-	-
K. Debiti commerciali e altri debiti correnti	-	-	-
L. Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	538.415	550.746	(12.331)
M. Indebitamento finanziario netto (H+L)	289.571	224.483	65.088

(In migliaia di Euro)	30 giugno	31 dicembre	Variazione
	2022	2021	06.22 vs 12.21
Indebitamento/(surplus) finanziario netto (a)	289.571	224.483	65.088
Passività finanziarie per leasing non correnti	486.691	487.230	(539)
Passività finanziarie per leasing correnti	112.301	110.012	2.289
Passività per leasing (b)	598.992	597.242	1.750
Indebitamento/(surplus) finanziario netto adjusted (a-b)	(309.421)	(372.759)	63.338

Salvatore Ferragamo

Rendiconto finanziario consolidato al 30 giugno 2022

(In migliaia di Euro)	Semestre chiuso al 30 giugno	
	2022	2021
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	61.934	33.439
Ammortamenti e svalutazioni attività materiali, immateriali, inv. Immobiliari	25.182	26.410
Ammortamenti attività per diritto d'uso	58.934	53.845
Imposte sul reddito	26.272	18.729
Variazione netta dei fondi per benefici a dipendenti	(218)	(876)
Minusvalenze (plusvalenze) su vendite di attività materiali e immateriali	442	483
Interessi netti e Interessi sulle passività per leasing	6.776	7.366
Altre componenti economiche senza movimenti di cassa	123	(5.889)
Variazione netta capitale circolante operativo netto	(44.643)	19.153
Variazione netta delle altre attività e passività	(10.502)	216
Imposte sul reddito pagate	(11.606)	(15.880)
Interessi netti e Interessi sulle passività per leasing pagati	(6.967)	(7.483)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (UTILIZZATO) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	105.727	129.513
Attività materiali acquistate	(13.938)	(10.500)
Attività immateriali acquistate	(3.609)	(2.695)
Incassi dalla vendita di attività materiali e immateriali	-	57
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	(17.547)	(16.767)
Variazione netta dei crediti finanziari	-	284
Variazione netta dei debiti finanziari	(39.734)	(20.704)
Rimborso delle passività per leasing	(55.172)	(49.724)
Pagamento dividendi	(56.391)	-
Acquisto azioni proprie	(38.574)	-
FLUSSO DI CASSA GENERATO (UTILIZZATO) DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	(189.871)	(70.144)
INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO NELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE	(101.691)	42.602
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	511.796	327.880
Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide nette	(101.691)	42.602
Effetto differenza cambio di conversione	(398)	(209)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALLA FINE DEL PERIODO	409.707	370.273
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (UTILIZZATO) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	105.727	129.513
Rimborso delle passività per leasing	(55.172)	(49.724)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (UTILIZZATO) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA ADJUSTED (*)	50.555	79.789

(*) 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.1220-48

Numero di Pagine: 15