

Informazione Regolamentata n. 0923-5-2023	Data/Ora Ricezione 15 Marzo 2023 14:07:20	Euronext Star Milan
---	---	---------------------

Societa' : AEF FE
Identificativo : 173492
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : AEF FEN02 - Degano
Tipologia : 1.1
Data/Ora Ricezione : 15 Marzo 2023 14:07:20
Data/Ora Inizio : 15 Marzo 2023 14:07:21
Diffusione presunta
Oggetto : Risultati Esercizio 2022

<i>Testo del comunicato</i>

Vedi allegato.

APPROVATI I RISULTATI 2022 DEL GRUPPO AEEFE

Significativa crescita dei Ricavi Consolidati e lieve crescita dell'Ebitda Consolidata rispetto al 2021

San Giovanni in Marignano, 15 marzo 2023. 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 Bilancio consolidato e il Progetto di Bilancio d'esercizio 2022.

- **RICAVI CONSOLIDATI pari a 352 milioni di euro, rispetto ai 325 milioni del 2021, con un incremento dell'8,4%** a cambi correnti (+7,7% a cambi costanti).
- **EBITDA pari a 36 milioni di euro (10,1% dei ricavi)** rispetto ai 35 milioni del 2021, segnando un incremento dello 0,6%.
- **PERDITA D'ESERCIZIO pari a 9 milioni di euro, rispetto ad un UTILE d'esercizio pari a 12 milioni del 2021** che includeva benefici fiscali non ricorrenti per 9,5 milioni di euro.
- **INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO comprensivo dell'effetto IFRS 16 pari a 232 milioni di euro**, in aumento rispetto all'indebitamento di 169 milioni a fine dicembre 2021.

INDEBITAMENTO FINANZIARIO al 31 dicembre 2022, al netto dell'effetto IFRS 16, pari a 127 milioni di euro (93 milioni di euro al 31 dicembre 2021).

Massimo Ferretti, Presidente Esecutivo di Aeffe Spa, ha così commentato: *"Valutiamo positivamente i risultati del 2022 e siamo particolarmente soddisfatti degli investimenti realizzati, tra cui la finalizzazione del progetto di distribuzione diretta di Moschino in Cina, fiduciosi che le scelte intraprese si rifletteranno nel medio termine in una progressione sia dei ricavi sia della redditività. Con attenzione all'evoluzione del contesto di mercato e alle relative contingenze, il Gruppo è tuttora impegnato nel rafforzamento dei piani di sviluppo dei marchi di proprietà sia a livello commerciale sia in termini di ottimizzazione della struttura societaria ed organizzativa"*.

RICAVI CONSOLIDATI

Il Gruppo Aeffe ha conseguito nell'esercizio 2022 ricavi per 352 milioni di euro, rispetto a 324,6 milioni di euro del 2021 (+8,4% a tassi di cambio correnti, +7,7% 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 sia in Italia (+17,0%) sia nel Resto d'Europa (+59,3%).

- **I RICAVI della divisione *prêt-à-porter* sono stati pari a 231,8 milioni di euro** al lordo delle elisioni tra le due divisioni, registrando un incremento del 5,3% a cambi correnti rispetto al medesimo periodo del 2021 (+4,2% a cambi costanti).
- **I RICAVI della divisione calzature e pelletteria sono stati pari a 163,6 milioni di euro** al lordo delle elisioni tra le due divisioni, registrando un incremento del 16,9% 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>	12M 22	12M 21	Var.%	Var.%*
Wholesale	248.588	238.805	4,1%	3,4%
Retail	88.505	72.164	22,6%	21,5%
Royalties	14.913	13.623	9,5%	9,5%
Totale	352.006	324.592	8,4%	7,7%

(*) A tassi di cambio costanti.

Nel 2022 il Gruppo ha registrato una marcata crescita in particolare nel canale RETAIL segnalando una progressione del 21,5% rispetto al 2021. In particolare, la finalizzazione del progetto di gestione diretta della distribuzione Moschino in Cina ha portato all'apertura di 23 boutique Retail, modificando sostanzialmente le modalità di vendita e di approccio al mercato locale. I relativi benefici derivanti dall'operazione si sono parzialmente registrati sui Ricavi Retail a partire dal secondo semestre 2022, nonostante restrizioni adottate in loco per contenere la diffusione dei contagi da Covid-19.

Anche il canale WHOLESALE evidenzia una buona crescita (+3,4%) nonostante l'operazione effettuata da Moschino in Cina per la riorganizzazione della distribuzione.

- **I ricavi del CANALE WHOLESALE**, che rappresentano il 70,6% del fatturato (248,6 milioni di euro), **hanno registrato una crescita del 3,4%** 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 25,1% delle vendite del Gruppo (88,5 milioni di euro), **hanno evidenziato un incremento del 21,5%** a tassi di cambio costanti rispetto allo scorso esercizio.
- **I ricavi per ROYALTIES**, che rappresentano il 4,2% del fatturato consolidato (14,9 milioni di euro), **hanno registrato una crescita del 9,5%** rispetto al 2021.

RIPARTIZIONE DEL FATTURATO PER AREA GEOGRAFICA

<i>(migliaia di Euro)</i>	12M 22	12M 21	Var.%	Var.%*
Italia	144.569	132.138	9,4%	9,4%
Europa (Italia esclusa)	117.826	105.535	11,6%	11,6%
Asia e Resto del Mondo	65.038	65.369	(0,5%)	(1,3%)
America	24.573	21.550	14,0%	5,6%
Totale	352.006	324.592	8,4%	7,7%

(*) A tassi di cambio costanti.

Nonostante lo scenario complesso legato alle evoluzioni del conflitto in Ucraina, nel 2022 il Gruppo ha registrato crescita importanti in tutti i mercati in cui opera ad eccezione del Far East (dove l'emergenza legata al Covid-19 è perdurata), con incrementi significativi nei principali mercati di riferimento del Gruppo, tra cui Italia, Europa, e America.

- **I ricavi provenienti dal mercato ITALIA**, che rappresentano il 41,1% del fatturato, **sono aumentati del 9,4%** rispetto al 2021 **raggiungendo 144,6 milioni di euro**, grazie principalmente ad una significativa ripresa del canale retail (+17,0% rispetto all'anno precedente). Il canale wholesale evidenzia invece un incremento pari al 6,0%.
- **I ricavi provenienti dal mercato EUROPA**, che rappresentano il 33,4% del fatturato, **sono aumentati dell'11,6%** rispetto al 2021 **raggiungendo 117,8 milioni di euro**, sospinti dalla significativa ripresa del canale Retail che segnala un incremento del 59,3% rispetto all'anno precedente.

- **I ricavi provenienti dal mercato ASIA e Resto del Mondo**, che rappresentano il 18,5% del fatturato, **sono diminuiti dell'1,3%** rispetto al 2021 **assestandosi a 65,0 milioni di euro**. Tale diminuzione è stata generata soprattutto dalla riorganizzazione del canale wholesale a seguito del subentro nella gestione diretta del mercato cinese da parte del Gruppo, senza i connessi potenziali benefici in termini di ricavi retail per il perdurare delle restrizioni in loco dovute all'emergenza sanitaria.
- **I ricavi provenienti dal mercato AMERICA**, che rappresentano il 7,0% del fatturato, **sono aumentati del 5,6%** rispetto al 2021 **raggiungendo 24,6 milioni di euro**. L'incremento è direttamente ascrivibile all'ottimo risultato ottenuto dal canale wholesale (+34,1% rispetto all'anno precedente).

ANALISI DEI RISULTATI OPERATIVI E DEL RISULTATO NETTO

- **Nell'esercizio 2022, l'EBITDA consolidato è stato positivo per 36 milioni di euro** (con un'incidenza del 10,1% sul fatturato), registrando un incremento dello 0,6% rispetto all'EBITDA del 2021 pari a 35 milioni (con un'incidenza del 10,9% sul fatturato), nonostante le difficoltà sul mercato cinese connesse all'emergenza sanitaria locale che hanno impattato negativamente sul secondo semestre sia sui volumi di vendita sia sulla marginalità attesa, contribuendo ad un aumento dei costi sia variabili sia fissi.
 - Per la **divisione prêt-à-porter l'EBITDA del 2022 è stato pari a 15 milioni** (pari al 6,5% del fatturato), rispetto a 23 milioni del 2021 (pari al 10% delle vendite), fortemente penalizzato dall'andamento del mercato cinese.
 - Per la **divisione calzature e pelletteria, l'EBITDA del 2022 è stato pari a 21 milioni** (pari al 12,6% delle vendite), rispetto a 12 milioni del 2021 (pari al 9% del fatturato).
- **L'EBIT consolidato è positivo per 1,2 milioni.**
- **La PERDITA d'esercizio è pari a 9 milioni di euro rispetto ad un UTILE d'esercizio pari a 12 milioni del 2021** che includeva benefici fiscali non ricorrenti per 9,5 milioni di euro (Utile Adjusted 2021 pari a 2,5 milioni di euro).

LA SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA DEL GRUPPO

- La situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2022 presenta un **PATRIMONIO NETTO di 110 milioni di euro** (120 milioni al 31 dicembre 2021) e una **POSIZIONE FINANZIARIA NETTA di 127 milioni di euro negativi al netto dell'effetto IFRS16** (93 milioni di euro negativi al 31 dicembre 2021).
- Relativamente all'indebitamento finanziario si segnala che il Gruppo Aeffe, nell'ultimo biennio, ha realizzato due investimenti strategici di natura straordinaria per un corrispettivo totale di 90 milioni di euro riferiti all'acquisto della partecipazione minoritaria del 30% della Moschino S.p.A. e al cambio di distribuzione in Cina sul Brand Moschino.
- Al 31 dicembre 2022, il **CAPITALE CIRCOLANTE NETTO risulta pari a 113 milioni** (32% dei ricavi) rispetto a 80 milioni del 31 dicembre 2021 (24,6% dei ricavi). L'incremento dell'incidenza del capitale circolante netto sui ricavi è riferibile principalmente all'aumento delle rimanenze derivanti dal completamento dell'operazione Cina.
- Gli **INVESTIMENTI** effettuati nel corso del 2022, pari a 9 milioni di euro, si riferiscono principalmente a opere su beni di terzi, all'apertura di nuovi negozi e outlet oltre ad acquisti per software.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Non è avvenuto alcun fatto di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio.

PROPOSTA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI APPROVAZIONE DEL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO 2022 DELLA CAPOGRUPPO AEFTE SPA E DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO 2022

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato anche il progetto di Bilancio di Esercizio 2022 della Capogruppo Aeffe SpA. Il Consiglio di Amministrazione proporrà all'Assemblea dei Soci, convocata per il giorno 27 aprile 2023, di coprire la Perdita dell'esercizio pari ad euro 5.334.728 mediante Riserva Sovrapprezzo Azioni.

DICHIARAZIONE CONSOLIDATA NON FINANZIARIA 2022

Il Consiglio di Amministrazione di Aeffe S.p.A., riunitosi in data odierna, ha esaminato ed approvato la Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria al 31 dicembre 2022 predisposta come documento separato alla Relazione sulla Gestione, in conformità a quanto previsto dal D. Lgs. 254/201.

COMMENTO AI PRINCIPALI DATI ECONOMICO-FINANZIARI DELLA CAPOGRUPPO AEFTE S.P.A.

- La Capogruppo Aeffe S.p.A ha conseguito **RICAVI DI VENDITA per 165 milioni di euro** in forte aumento rispetto ai 114 milioni di euro del 2021 (+44,2%).
- **L'EBITDA del 2022 è positiva e pari a 12 milioni di euro** in netto aumento rispetto al dato del 2021 in cui si segnalava un'Ebitda pari a 0,3 milioni di euro negativi. Tale variazione è riconducibile principalmente all'incremento dei volumi di vendita.
- **L'EBIT 2022 è pari a 1 milione di euro negativo** in forte miglioramento rispetto al medesimo dato dell'anno precedente pari a 17 milioni di euro negativo. Le svalutazioni effettuate hanno riguardato le partecipazioni nella controllata italiana Aeffe Retail S.p.A. e nelle controllate estere Aeffe UK e Aeffe France.
- Nel 2022 gli **ONERI FINANZIARI NETTI sono stati pari a 2,5 milioni di euro** in forte aumento rispetto al dato 2021 pari a 1,2 milioni DI EURO; l'incremento è dovuto principalmente all'aumento dei tassi di interesse (Euribor).
- **La PERDITA PRE-TAX 2022 è pari a 4 milioni di euro** in miglioramento rispetto al dato dell'anno precedente pari a 18 milioni di euro.
- **La PERDITA NETTA ammonta a 5 milioni di euro** in miglioramento rispetto a quella pari a 16 milioni di euro del 2021 derivante principalmente dall'incremento dei volumi di vendita e dell'EBITDA.
- **La POSIZIONE FINANZIARIA NETTA al 31 dicembre 2022, al netto degli effetti legati all'IFRS16, è negativa per 118 milioni di euro** in miglioramento rispetto al medesimo dato del 2021 pari a 121 milioni di euro.
- **Il PATRIMONIO NETTO ammonta a 125 milioni di euro**, rispetto ai 117 milioni di euro di dicembre 2021.

Si segnala che, a seguito dell'approvazione in data 28 giugno 2022 da parte del Consiglio di Amministrazione della fusione per incorporazione in Aeffe S.p.A. della controllata al 100% Velmar S.p.A. ed a seguito dell'atto di fusione i cui effetti contabili e fiscali sono stati retrodatati al 1 gennaio 2022, nei prospetti di bilancio l'anno 2022 incorpora gli effetti di tale operazione mentre l'anno 2021 ed i relativi dati comparativi fanno riferimento alla situazione della società Aeffe S.p.A. al 31 dicembre 2021, situazione ante fusione.

Nel fascicolo di bilancio di Aeffe S.p.A. saranno forniti tutti i dettagli economici e patrimoniali derivanti dall'operazione di fusione.

I Ricavi di Vendita di Aeffe S.p.A., per effetto della fusione, sono incrementati di 33 milioni di euro.

L'Ebitda di Aeffe S.p.A., per effetto della fusione, è incrementata di 6 milioni di euro.

Il Patrimonio Netto di Aeffe S.p.A., per effetto della fusione, è incrementato di 16 milioni di euro.

ALTRE DELIBERE

Corporate Governance

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha provveduto alla valutazione della sussistenza dei requisiti di indipendenza, ai sensi di quanto disposto dagli artt. 147-ter, comma 4, e 148, comma 3, del TUF e dall'art. 3 del Codice Corporate Governance, in capo agli amministratori non esecutivi, D.ssa Daniela Saitta, Avv. Francesca Pace, dott. Marco Francesco Mazzù e D.ssa Bettina Campedelli, e, sulla base delle dichiarazioni fornite dagli interessati e delle informazioni a disposizione della società, ha deliberato di ritenerli sussistenti. In relazione all'amministratore non esecutivo dott. Roberto Lugano, è stato valutato che egli è indipendente ai sensi di quanto disposto dagli artt. 147-ter, comma 4, e 148, comma 3, del TUF ma non ai sensi del Codice Corporate Governance e viene pertanto considerato non esecutivo. Il Consiglio di Amministrazione di Aeffe S.p.A. ha approvato la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari e la Relazione sulla Remunerazione, che saranno rese disponibili entro i termini di legge presso la sede sociale, sul sito internet www.aeffe.com e sul sito di stoccaggio autorizzato www.emarketstorage.com.

Convocazione dell'Assemblea

Il Consiglio di Amministrazione di Aeffe S.p.A. ha deliberato la convocazione dell'Assemblea dei Soci per il giorno 27 aprile 2023, in unica convocazione e con svolgimento esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione e intervento in assemblea da parte degli aventi diritto esclusivamente tramite il rappresentante designato dalla Società, per discutere e deliberare ((i) sull'approvazione del bilancio d'esercizio di Aeffe S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2022 e delibere connesse e conseguenti (ii) sulla politica di remunerazione della società (iii) sulla nomina degli organi sociali per il triennio 2023-2025 e l'attribuzione dei compensi agli amministratori non muniti di particolari deleghe e ai membri del collegio sindacale; (iv) sulla proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie. . La documentazione relativa agli argomenti posti all'ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previsti dalla normativa vigente.

Altre informazioni

Si allegano di seguito i prospetti Consolidati e della capogruppo Aeffe S.p.A. relativi al Conto Economico, Stato Patrimoniale e Cash Flow.

Si precisa che i dati di bilancio relativi all'esercizio 2022 riportati nel presente comunicato sono ancora oggetto di verifica da parte della società di revisione.

Si rende noto che la Presentazione dei Risultati Finanziari al 31 dicembre 2022 è disponibile al seguente indirizzo www.aeffe.com

Si specifica che il Bilancio consolidato ed il progetto di Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2022 nonché le rispettive Relazioni sulla gestione saranno messi a disposizione del pubblico entro i termini di legge presso la sede sociale, sul sito internet www.aeffe.com e 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 (*)

<i>(migliaia di Euro)</i>	12M 22	%	12M 21	%	Var.%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	352.006	100,0%	324.592	100,0%	8,4%
Altri ricavi e proventi	11.566	3,3%	8.521	2,6%	35,7%
Totale Ricavi	363.572	103,3%	333.113	102,6%	9,1%
Var. rim. Prod. In c.so lav., finiti, sem.	24.645	7,0%	(17.640)	(5,4%)	(239,7%)
Costi per materie prime, mat.di cons e merci	(159.820)	(45,4%)	(114.386)	(35,2%)	39,7%
Costi per servizi	(110.819)	(31,5%)	(93.183)	(28,7%)	18,9%
Costi per godimento beni di terzi	(5.681)	(1,6%)	(5.730)	(1,8%)	(0,8%)
Costi per il personale	(69.862)	(19,8%)	(63.136)	(19,5%)	10,7%
Altri oneri operativi	(6.478)	(1,8%)	(3.694)	(1,1%)	75,4%
<i>Totale costi operativi</i>	<i>(328.015)</i>	<i>(93,2%)</i>	<i>(297.768)</i>	<i>(91,7%)</i>	<i>10,2%</i>
EBITDA	35.556	10,1%	35.345	10,9%	0,6%
Ammortamenti e svalutazioni	(34.336)	(9,8%)	(26.176)	(8,1%)	31,2%
EBIT	1.220	0,3%	9.169	2,8%	(86,7%)
Totale proventi/ (oneri) finanziari	(5.016)	(1,4%)	(2.850)	(0,9%)	76,0%
Utile/(Perdita) pre-tax	(3.796)	(1,1%)	6.318	1,9%	(160,1%)
Imposte sul reddito d'esercizio	(5.260)	(1,5%)	5.808	1,8%	(190,6%)
Utile/(Perdita) d'esercizio	(9.056)	(2,6%)	12.126	3,7%	(174,7%)
(Utile)/Perdita d'esercizio di terzi	12	0,0%			#DIV/0!
Utile/(Perdita) d'esercizio per il Gruppo	(9.044)	(2,6%)	12.126	3,7%	(174,6%)

(*) 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 (*)

<i>(migliaia di Euro)</i>	31.12.2022	31.12.2021
Crediti commerciali	62.851	50.034
Rimanenze	116.710	91.407
Debiti commerciali	(88.596)	(78.690)
CCN operativo	90.964	62.751
Altri crediti	46.106	39.150
Altri debiti	(24.057)	(22.052)
Capitale circolante netto	113.013	79.848
Immobilizzazioni materiali	61.251	58.771
Immobilizzazioni immateriali	66.021	68.866
Attività per diritti d'uso	110.567	85.962
Investimenti	39	30
Altri crediti a lungo termine	200	1.566
Attivo immobilizzato	238.078	215.195
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	(3.551)	(4.479)
Fondi a lungo termine	(2.371)	(1.758)
Altri debiti non correnti	(1.635)	(1.120)
Attività fiscali per imposte anticipate	13.895	15.164
Passività fiscali per imposte differite	(15.799)	(13.945)
CAPITALE INVESTITO NETTO	341.629	288.905
Capitale sociale	24.606	24.917
Altre riserve	109.460	110.438
Utili/(perdite) esercizi precedenti	(15.208)	(27.321)
Risultato d'esercizio	(9.044)	12.126
Patrimonio netto di gruppo	109.815	120.160
Patrimonio netto di terzi	(9)	
Totale Patrimonio netto	109.805	120.160
Crediti finanziari correnti	-	(2.914)
Cassa e disponibilità liquide	(21.658)	(31.307)
Passività finanziarie non correnti	70.444	90.697
Passività finanziarie correnti	78.131	36.595
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA SENZA IFRS 16	126.918	93.072
Passività correnti per leasing	16.073	13.321
Passività non correnti per leasing	88.833	62.352
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	231.823	168.745
PATRIMONIO E INDEBITAMENTO FINANZIARIO	341.629	288.905

(*) *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>	31.12.2022	31.12.2021
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE INIZIO ESERCIZIO	31.307	39.828
Risultato del periodo prima delle imposte	(3.796)	6.318
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	34.336	26.176
Accantonamento (+)/utilizzo (-) fondi a lungo termine e TFR	(314)	(207)
Imposte sul reddito corrisposte	(2.199)	(1.447)
Proventi (-) e oneri finanziari (+)	5.016	2.850
Variazione nelle attività e passività operative	(34.584)	14.964
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE (IMPIEGATE)/DERIVANTI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	(1.541)	48.654
Acquisizioni (-)/Alienazioni (+) immobilizzazioni immateriali	(1.372)	(396)
Acquisizioni (-)/Alienazioni (+) immobilizzazioni materiali	(7.465)	(1.927)
Acquisizioni (-)/Alienazioni (+) Attività per diritti d'uso	(47.742)	(1.678)
Inv. e Sval. (-)/Disinv. e Riv. (+)	(9)	102
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE (IMPIEGATE)/DERIVANTI NELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(56.588)	(3.899)
Altre variazioni riserve e utili a nuovo patrimonio netto	(1.299)	(70.722)
Incassi (+)/rimborsi (-) debiti finanziari	21.283	32.005
Incassi (+)/ rimborsi (-) debiti per leasing	29.233	(12.535)
Decrementi (+)/incrementi (-) crediti finanziari	4.279	826
Proventi (+) e oneri finanziari (-)	(5.016)	(2.850)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE (IMPIEGATE)/DERIVANTI NELL'ATTIVITA' FINANZIARIA	48.480	(53.276)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE FINE ESERCIZIO	21.658	31.307

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO DELLA CAPOGRUPPO AEFTE SPA (*) (**)

<i>(migliaia di Euro)</i>	12M 22	%	12M 21	%	Var.%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	164.666	100,0%	114.173	100,0%	44,2%
Altri ricavi e proventi	10.147	6,2%	7.767	6,8%	30,6%
Totale Ricavi	174.813	106,2%	121.940	106,8%	43,4%
Var. rim. Prod. In c.so lav., finiti, sem.	(255)	(0,2%)	(1.551)	(1,4%)	(83,6%)
Costi per materie prime, mat.di cons e merci	(65.187)	(39,6%)	(47.111)	(41,3%)	38,4%
Costi per servizi	(49.588)	(30,1%)	(35.866)	(31,4%)	38,3%
Costi per godimento beni di terzi	(15.443)	(9,4%)	(8.375)	(7,3%)	84,4%
Costi per il personale	(30.288)	(18,4%)	(28.112)	(24,6%)	7,7%
Altri oneri operativi	(1.765)	(1,1%)	(1.253)	(1,1%)	40,9%
<i>Totale costi operativi</i>	<i>(162.525)</i>	<i>(98,7%)</i>	<i>(122.268)</i>	<i>(107,1%)</i>	<i>32,9%</i>
EBITDA	12.288	7,5%	(328)	(0,3%)	(3.848,2%)
Ammortamenti e svalutazioni	(13.591)	(8,3%)	(16.786)	(14,7%)	(19,0%)
EBIT	(1.303)	(0,8%)	(17.113)	(15,0%)	(92,4%)
Totale proventi/ (oneri) finanziari	(2.472)	(1,5%)	(1.200)	(1,1%)	106,0%
Utile/(Perdita) pre-tax	(3.775)	(2,3%)	(18.314)	(16,0%)	(79,4%)
Imposte sul reddito d'esercizio	(1.560)	(0,9%)	2.393	2,1%	(165,2%)
Utile/(Perdita) d'esercizio	(5.335)	(3,2%)	(15.920)	(13,9%)	(66,5%)

(*) L'EBITDA è rappresentato dal risultato operativo al lordo degli accantonamenti ed ammortamenti. L'EBITDA così definito è una misura utilizzata dal Management della Società 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.

(**) Si segnala che, a seguito dell'approvazione in data 28 giugno 2022 da parte del Consiglio di Amministrazione della fusione per incorporazione in Aeffe S.p.A. della controllata al 100% Velmar S.p.A. ed a seguito dell'atto di fusione i cui effetti contabili e fiscali sono stati retrodatati al 1 gennaio 2022, nei prospetti di bilancio l'anno 2022 incorpora gli effetti di tale operazione mentre l'anno 2021 ed i relativi dati comparativi fanno riferimento alla situazione della società Aeffe S.p.A. al 31 dicembre 2021, situazione ante fusione.

Nel fascicolo di bilancio di Aeffe S.p.A. saranno forniti tutti i dettagli economici e patrimoniali derivanti dall'operazione di fusione.

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO DELLA CAPOGRUPPO AEFTE SPA (*) (**)

(migliaia di Euro)	31.12.2022	31.12.2021
Crediti commerciali	78.011	37.216
Rimanenze	34.043	29.328
Debiti commerciali	(100.421)	(71.146)
CCN operativo	11.632	(4.602)
Altri crediti	22.302	17.716
Altri debiti	(8.995)	(9.517)
Capitale circolante netto	24.939	3.597
Immobilizzazioni materiali	40.897	41.817
Immobilizzazioni immateriali	3.377	3.286
Attività per diritti d'uso	7.999	12.012
Investimenti	187.236	202.299
Altri crediti a lungo termine	559	978
Attivo immobilizzato	240.068	260.392
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	(2.570)	(3.077)
Fondi a lungo termine	(4.281)	(5.506)
Altri debiti non correnti	(198)	(207)
Attività fiscali per imposte anticipate	1.750	2.757
Passività fiscali per imposte differite	(6.839)	(6.801)
CAPITALE INVESTITO NETTO	252.867	251.155
Capitale sociale	24.606	24.917
Altre riserve	103.599	105.238
Utili/(perdite) esercizi precedenti	2.375	2.348
Risultato d'esercizio	(5.335)	(15.920)
Totale Patrimonio netto	125.246	116.583
Cassa e disponibilità liquide	(5.762)	(3.992)
Passività finanziarie non correnti	76.167	100.049
Passività finanziarie correnti	47.590	24.684
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA SENZA EFFETTO IFRS 16	117.995	120.741
Passività correnti per leasing	2.231	1.794
Passività non correnti per leasing	7.395	12.036
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	127.622	134.571
PATRIMONIO NETTO E INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	252.867	251.155

(*) L'analisi patrimoniale e finanziaria riclassificata evidenzia aggregazioni utilizzate dal Management per valutare l'andamento patrimoniale-finanziario della Società. 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.

(**) Si segnala che, a seguito dell'approvazione in data 28 giugno 2022 da parte del Consiglio di Amministrazione della fusione per incorporazione in Aeffe S.p.A. della controllata al 100% Velmar S.p.A. ed a seguito dell'atto di fusione i cui effetti contabili e fiscali sono stati retrodatati al 1 gennaio 2022, nei prospetti di bilancio l'anno 2022 incorpora gli effetti di tale operazione mentre l'anno 2021 ed i relativi dati comparativi fanno riferimento alla situazione della società Aeffe S.p.A. al 31 dicembre 2021, situazione ante fusione. Nel fascicolo di bilancio di Aeffe S.p.A. saranno forniti tutti i dettagli economici e patrimoniali derivanti dall'operazione di fusione.

RENDICONTO FINANZIARIO DELLA CAPOGRUPPO AEFTE SPA (*)

<i>(migliaia di Euro)</i>	31.12.2022	31.12.2021
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE INIZIO ESERCIZIO	3.992	6.240
Risultato del periodo prima delle imposte	(3.775)	(18.314)
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	13.591	16.786
Accantonamento (+)/utilizzo (-) fondi a lungo termine e TFR	(2.945)	1.597
Imposte sul reddito corrisposte	(458)	4.121
Proventi (-) e oneri finanziari (+)	2.472	1.200
Variazione nelle attività e passività operative	(22.856)	18.478
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE (IMPIEGATE)/DERIVANTI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	(13.971)	23.868
Acquisizioni (-)/ Alienazioni (+) immobilizzazioni immateriali	(657)	(351)
Acquisizioni (-)/Alienazioni (+) immobilizzazioni materiali	(368)	(682)
Acquisizioni (-)/ Alienazioni (+) Attività per diritti d'uso	1.745	(745)
Investimenti e Svalutazioni (-)/Disinvestimenti e Rivalutazioni (+)	8.257	(76.009)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE (IMPIEGATE)/DERIVANTI NELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	8.977	(77.787)
Altre variazioni riserve e utili a nuovo patrimonio netto	13.997	(1.134)
Incassi (+)/ rimborsi (-) debiti finanziari	(976)	53.749
Incassi (+)/ rimborsi (-) debiti per leasing	(4.204)	(1.112)
Decrementi (+)/incrementi (-) crediti finanziari	419	1.368
Proventi (+) e oneri finanziari (-)	(2.472)	(1.200)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE (IMPIEGATE)/DERIVANTI NELL'ATTIVITA' FINANZIARIA	6.764	51.671
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE FINE ESERCIZIO	5.762	3.992

(*) Si segnala che, a seguito dell'approvazione in data 28 giugno 2022 da parte del Consiglio di Amministrazione della fusione per incorporazione in Aeffe S.p.A. della controllata al 100% Velmar S.p.A. ed a seguito dell'atto di fusione i cui effetti contabili e fiscali sono stati retrodatati al 1 gennaio 2022, nei prospetti di bilancio l'anno 2022 incorpora gli effetti di tale operazione mentre l'anno 2021 ed i relativi dati comparativi fanno riferimento alla situazione della società Aeffe S.p.A. al 31 dicembre 2021, situazione ante fusione.

Nel fascicolo di bilancio di Aeffe S.p.A. saranno forniti tutti i dettagli economici e patrimoniali derivanti dall'operazione di fusione.

Le Disponibilità Liquide di Aeffe S.p.A., per effetto della fusione, sono incrementate di 734 migliaia di euro.

Fine Comunicato n.0923-5

Numero di Pagine: 13