

<p>Informazione Regolamentata n. 0923-44-2023</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 28 Luglio 2023 14:24:38</p>	<p>Euronext Star Milan</p>
---	---	----------------------------

Societa' : AEF FE

Identificativo : 179706

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : AEF FEN02 - Degano

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 28 Luglio 2023 14:24:37

Data/Ora Inizio
Diffusione : 28 Luglio 2023 14:24:38

Oggetto : Risultati Primo Semestre 2023

<p><i>Testo del comunicato</i></p>

Vedi allegato.

APPROVATI I RISULTATI DEL PRIMO SEMESTRE 2023 DEL GRUPPO

CONTINUA IL PIANO DI RIORGANIZZAZIONE E DI RIPOSIZIONAMENTO DEL GRUPPO

In crescita il Canale Retail (+20%) con un forte impulso in Cina grazie alla nuova strategia distributiva del brand Moschino nel mercato.

San Giovanni in Marignano, 28 luglio 2023. Il Consiglio di Amministrazione di Aeffe Spa - società del lusso, quotata al segmento Euronext STAR Milan del mercato Euronext Milan di Borsa Italiana, che opera sia nel settore del prêt-à-porter sia nel settore delle calzature e pelletteria con marchi di elevata notorietà, tra cui Alberta Ferretti, Philosophy di Lorenzo Serafini, Moschino e Pollini, - ha approvato oggi il Resoconto Intermedio di gestione al 30 giugno 2023.

- **RICAVI CONSOLIDATI pari a 162,9 milioni di euro, rispetto a 176,5 milioni del 2022, con un decremento del 7,4%** a cambi costanti (-7,7% a cambi correnti).
- **EBITDA ADJUSTED pari a 10,4 milioni di euro (6,4% dei ricavi)** rispetto a 20,9 milioni del 2022.
- **EBIT ADJUSTED NEGATIVO pari a 6 milioni di euro** rispetto a 7 milioni di euro del 2022.
- **INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO comprensivo dell'effetto IFRS 16 pari a 238,5 milioni di euro** in miglioramento rispetto all'indebitamento di 245,8 milioni a fine marzo 2023. Indebitamento finanziario al 30 giugno 2023, al netto dell'effetto IFRS 16, pari a 137,6 milioni di euro (142,4 milioni di euro al 31 marzo 2023). Escludendo le operazioni di sviluppo relative al nuovo assetto del Brand Moschino finalizzate nel 2021 e 2022 oltre all'effetto IFRS 16, la Posizione Finanziaria Netta si attesterebbe a 47,4 milioni di euro.

Massimo Ferretti, Presidente Esecutivo di Aeffe Spa, ha così commentato: *"Il risultato relativo al primo semestre del 2023 è chiaramente influenzato dalla riorganizzazione e dal riposizionamento strategico che è in corso all'interno del Gruppo e che ci porterà nel breve termine ad essere molto più competitivi sul mercato globale. Sebbene riportiamo un decremento dei ricavi rispetto allo stesso periodo dello scorso anno, siamo soddisfatti dei risultati che stiamo registrando nel canale retail, diretta conseguenza del passaggio a un modello distributivo diretto per il brand Moschino nel mercato cinese. Oltre al buon andamento dei brand Alberta Ferretti, Philosophy di Lorenzo Serafini e Pollini, per la prossima settimana della moda milanese a settembre stiamo preparando una sfilata celebrativa per il 40esimo anniversario della Maison Moschino che segnerà un ulteriore tassello nel progetto di riposizionamento e rivitalizzazione del brand, che vanta un significativo potenziale di sviluppo. Affrontiamo il secondo semestre dell'anno mantenendo un livello di cautela ed attenzione verso i mercati e i nostri clienti sempre alto, ma fiduciosi di tornare molto presto a crescere in maniera soddisfacente".*

RICAVI CONSOLIDATI

Il Gruppo Aeffe ha conseguito nel primo semestre 2023 ricavi per 162,9 milioni di euro, rispetto a 176,5 milioni di euro del 2022 (-7,7% a tassi di cambio correnti, -7,4% a tassi di cambio costanti). In aumento i fatturati in Asia, mercato nel quale il brand Moschino ha introdotto un sistema diretto di distribuzione.

- **I RICAVI della divisione prêt-à-porter sono stati pari a 108,8 milioni di euro** al lordo delle elisioni tra le due divisioni, registrando un decremento del 9,5% a cambi correnti rispetto al medesimo periodo del 2022 (-9,0% a cambi costanti).

- **I RICAVI della divisione calzature e pelletteria sono stati pari a 75,3 milioni di euro** al lordo delle elisioni tra le due divisioni, registrando un decremento del 6,1% a cambi correnti rispetto al medesimo periodo del 2022 (-6,2% a cambi costanti).

RIPARTIZIONE DEL FATTURATO PER AREA GEOGRAFICA

<i>(migliaia di Euro)</i>	I Sem. 23	I Sem. 22	Var.%	Var.%*
Italia	68.177	71.301	(4,4%)	(4,4%)
Europa (Italia esclusa)	50.217	59.316	(15,3%)	(15,4%)
Asia e Resto del Mondo	34.359	31.546	8,9%	10,8%
America	10.121	14.343	(29,4%)	(30,0%)
Totale	162.874	176.506	(7,7%)	(7,4%)

(*) A tassi di cambio costanti.

- **Le vendite sul mercato ITALIA con un'incidenza del 41,9% sul fatturato hanno riportato un decremento del 4,4% rispetto al 2022 a 68,2 mln:** ottimi risultati del canale retail che ha segnato un incremento dell'8% rispetto al primo semestre 2022, mentre il canale wholesale ha registrato una contrazione del 6%.
- **Le vendite in EUROPA, con un'incidenza sul fatturato del 30,8%, hanno riportato un decremento del 15,4% attestandosi a 50,2 mln.** Il principale decremento è legato al mercato del Regno Unito, sia a livello wholesale sia retail.
- **In ASIA e nel RESTO DEL MONDO il Gruppo ha conseguito ricavi per 34,4 milioni di euro, con un'incidenza sul fatturato del 21,1%, in aumento del 10,8% rispetto al 2022.** Il cambio di distribuzione in Greater China per il brand Moschino si sta progressivamente stabilizzando con performance in crescita.
- **A tassi di cambio costanti, le vendite in AMERICA, con un'incidenza sul fatturato del 6,2%, hanno registrato un decremento del 30%,** a causa del generale rallentamento dei consumi di beni di lusso.

RIPARTIZIONE DEL FATTURATO PER CANALE DISTRIBUTIVO

<i>(migliaia di Euro)</i>	I Sem. 23	I Sem. 22	Var.%	Var.%*
Wholesale	110.578	129.677	(14,7%)	(14,8%)
Retail	47.002	39.494	19,0%	20,4%
Royalties	5.294	7.335	(27,8%)	(27,8%)
Totale	162.874	176.506	(7,7%)	(7,4%)

(*) A tassi di cambio costanti.

Nel primo semestre 2023 il Gruppo ha registrato una consistente progressione nel canale retail, compensata da un decremento nel canale wholesale e delle royalties.

- **I ricavi del CANALE WHOLESAL, che rappresenta il 67,9% del fatturato (110,6 milioni di euro), hanno registrato un decremento del 14,8%** a tassi di cambio costanti principalmente ascrivibili al mercato americano.
- **I ricavi del CANALE RETAIL che rappresentano il 28,9% delle vendite del Gruppo (47 milioni di euro), hanno evidenziato un incremento del 20,4%** a tassi di cambio costanti rispetto al corrispondente periodo dello scorso esercizio. Ottimi risultati in Italia (+8%) e in Asia (+117%) grazie al passaggio ad un modello distributivo diretto in Cina del brand Moschino.

- I ricavi per **ROYALTIES**, che rappresentano il **3,2% del fatturato consolidato (5,3 milioni di euro)**, si sono ridotti del **27,8%** rispetto allo stesso periodo del 2022 in seguito alla conclusione di alcune licenze sul Brand Moschino.

ANALISI DEI RISULTATI OPERATIVI E DEL RISULTATO NETTO

- Nel primo semestre 2023, l'**EBITDA ADJUSTED consolidato**, al netto degli effetti straordinari legati alla ristrutturazione organizzativa del Gruppo approvata in data 29 marzo 2023, è **stato positivo per 10,4 milioni di euro** (con un'incidenza del 6,4% sul fatturato) rispetto all'EBITDA del primo semestre 2022 pari a 20,9 milioni (con un'incidenza dell'11,8% sul fatturato).
La marginalità del semestre è diminuita sia a seguito del nuovo corso strategico del Brand Moschino con i connessi costi relativi al cambio di modello distributivo in Cina (da 100% wholesale a retail) sia all'avvio del piano di riposizionamento delle diverse collezioni Moschino con conseguenti effetti sia a livello di fatturato sia di royalties.
- L'**EBIT ADJUSTED consolidato** è **negativo per 6 milioni di euro** rispetto ai 7 milioni di euro positivi del 2022 con un decremento di 13 milioni di euro.
- La **PERDITA NETTA consolidata ammonta a 11,7 milioni di euro** rispetto all'utile di 2,9 milioni di euro del 2022.

LA SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA DEL GRUPPO

- La situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 30 giugno 2023 presenta un **PATRIMONIO NETTO di 99 milioni** di euro (109,8 milioni di euro al 31 dicembre 2022) e un **INDEBITAMENTO di 137,6 milioni al netto dell'effetto IFRS 16** (142,4 milioni di euro al 31 marzo 2023).
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 30 giugno 2023, il **CAPITALE CIRCOLANTE NETTO OPERATIVO** risulta pari a **94,4 milioni di euro** (27,9% dei ricavi su base annua) rispetto ai 91 milioni di euro del 31 dicembre 2022 (25,8% dei ricavi su base annua).
- Gli **INVESTIMENTI** effettuati nel primo semestre del 2023, pari a euro **2,8 milioni di euro**, si riferiscono principalmente a opere su beni di terzi e ad acquisti per software.

ALTRE INFORMAZIONI

La Società comunica inoltre di aver convenuto con il dott. Luca Gori, Direttore Generale Beachwear e Underwear Gruppo Aeffe, a seguito di un confronto sull'assetto organizzativo aziendale, di porre consensualmente fine al rapporto di lavoro in essere in data 31 luglio 2023.

Massimo Ferretti, Presidente Esecutivo di Aeffe Spa, ha così commentato: "Ringrazio il dott. Gori per il lavoro prestato sino ad oggi per Aeffe s.p.a."

Luca Gori ha così commentato: "Ci tengo a ringraziare Massimo Ferretti e il Gruppo Aeffe per l'opportunità che ho avuto di contribuire al suo importante sviluppo."

Il Consiglio di Amministrazione di Aeffe, dopo aver compiuto le necessarie valutazioni, previo parere favorevole del Comitato Remunerazione, del Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità riunitosi in qualità di Comitato Parti Correlate (in quanto il predetto accordo si configura come una operazione con parte correlata di minore rilevanza, ai sensi della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate di Aeffe) e sentito il Collegio Sindacale, ha deliberato di raggiungere un accordo complessivo con il dott. Gori, che prevede:

- la corresponsione, a favore del dott. Gori, (i) dell'importo di Euro 18.000,00 a titolo di incentivo all'esodo; (ii) dell'importo di € 2.000,00 a titolo di transazione generale novativa; (iii) dell'importo di € 80.000,00 a tacitazione di ogni pretesa di risarcimento danno, oltre ad (iv) € 10.000,00 a titolo di contributo alle spese legali, da pagarsi entro la data del 10 settembre 2023;
- utilizzo dell'alloggio di servizio sino al 31 ottobre 2023.

Si precisa che non sono previste ulteriori indennità o altri benefici conseguenti alla cessazione del rapporto né sono stati negoziati patti di non concorrenza. Non è inoltre previsto il mantenimento di alcun diritto connesso a piani di incentivazione monetari o basati su strumenti finanziari.

In conformità a quanto richiesto dalle Istruzioni al Regolamento dei Mercati di Borsa Italiana, si comunica da ultimo che, sulla base delle informazioni a disposizione della Società, il dott. Gori non detiene partecipazioni azionarie nel Gruppo Aeffe.

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

Si rende noto che la Relazione Finanziaria Semestrale e la Presentazione dei Risultati Finanziari al 30 giugno 2023 sono disponibili al seguente indirizzo <http://www.aeffe.com/aeffeHome.asp?pattern=11&lang=ita>, oltre che sul sito di stoccaggio autorizzato www.emarketstorage.com.

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

Contatti:

Investor Relations

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

Press Relations

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

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO (1)

<i>(migliaia di Euro)</i>	I Sem. 23	%	I Sem. 22	%	Var. %
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	162.874	100,0%	176.506	100,0%	(7,7%)
Altri ricavi e proventi	5.695	3,5%	4.249	2,4%	34,0%
Totale Ricavi	168.569	103,5%	180.756	102,4%	(6,7%)
Totale costi operativi	(160.071)	(98,3%)	(159.874)	(90,6%)	0,1%
EBITDA	8.499	5,2%	20.882	11,8%	(59,3%)
Ammortamenti e svalutazioni	(16.369)	(10,1%)	(13.919)	(7,9%)	17,6%
EBIT	(7.870)	(4,8%)	6.962	3,9%	(213,0%)
Totale proventi/ (oneri) finanziari	(4.906)	(3,0%)	(1.300)	(0,7%)	277,3%
Utile/(Perdita) pre-tax	(12.776)	(7,8%)	5.662	3,2%	(325,7%)
Imposte sul reddito d'esercizio	1.175	0,7%	(2.795)	(1,6%)	(142,0%)
Utile/(Perdita) d'esercizio	(11.602)	(7,1%)	2.867	1,6%	(504,7%)
(Utile)/Perdita di terzi	(50)	(0,0%)			#DIV/0!
Utile/(Perdita) d'esercizio per il Gruppo	(11.652)	(7,2%)	2.867	1,6%	(506,5%)

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

Nel primo semestre 2023, l'EBITDA ADJUSTED, al netto degli effetti straordinari legati alla ristrutturazione organizzativa del Gruppo approvata in data 29 marzo 2023, è stato positivo per 10,4 milioni di euro (con un'incidenza del 6,4% sul fatturato), mentre l'EBIT ADJUSTED è stato negativo per 6 milioni di euro (con un'incidenza del -3,7% sul fatturato).

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO (2)

<i>(migliaia di Euro)</i>	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Crediti commerciali	55.543	62.851	58.208
Rimanenze	122.151	116.710	116.320
Debiti commerciali	(83.249)	(88.596)	(92.599)
CCN operativo	94.445	90.964	81.929
Altri crediti	45.787	46.106	45.375
Altri debiti	(24.224)	(24.057)	(32.415)
Capitale circolante netto	116.008	113.013	94.890
Immobilizzazioni materiali	60.300	61.251	60.024
Immobilizzazioni immateriali	64.447	66.021	67.605
Attività per diritti d'uso	104.738	110.567	86.162
Investimenti	41	39	30
Altri crediti a lungo termine	1	200	2.413
Attivo immobilizzato	229.528	238.078	216.234
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	(3.435)	(3.551)	(4.152)
Fondi a lungo termine	(2.588)	(2.371)	(2.055)
Altri debiti non correnti	(1.400)	(1.635)	(470)
Attività fiscali per imposte anticipate	14.528	13.895	14.466
Passività fiscali per imposte differite	(15.123)	(15.799)	(14.018)
CAPITALE INVESTITO NETTO	337.517	341.629	304.894
Capitale sociale	24.606	24.606	24.697
Altre riserve	89.030	93.517	93.666
Utili/(perdite) esercizi precedenti	(2.974)	736	725
Risultato d'esercizio	(11.652)	(9.044)	2.867
Capitale e riserve di gruppo	99.010	109.815	121.955
Patrimonio netto di terzi	41	(9)	
Totale Patrimonio netto	99.051	109.805	121.955
Crediti finanziari correnti	-	-	(3.177)
Cassa e disponibilità liquide	(22.392)	(21.658)	(22.970)
Passività finanziarie non correnti	59.307	70.444	80.689
Passività finanziarie correnti	100.711	78.131	51.059
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA SENZA IFRS 16	137.627	126.918	105.601
Passività correnti per leasing	15.733	16.073	14.406
Passività non correnti per leasing	85.106	88.833	62.932
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	238.466	231.823	182.939
PATRIMONIO NETTO E INDEBITAMENTO FINANZIARIO	337.517	341.629	304.894

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

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<i>(migliaia di Euro)</i>	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE INIZIO ESERCIZIO	21.658	31.307	31.307
Risultato del periodo prima delle imposte	(12.776)	(3.796)	5.662
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	16.369	34.336	13.920
Accantonamento (+)/utilizzo (-) fondi a lungo termine e TFR	101	(314)	(30)
Imposte sul reddito corrisposte	(440)	(2.199)	(2.475)
Proventi (-) e oneri finanziari (+)	4.906	5.016	1.300
Variazione nelle attività e passività operative	(3.525)	(34.584)	(16.261)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE (IMPIEGATE)/DERIVANTI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	4.635	(1.541)	2.116
Acquisizioni (-)/Alienazioni (+) immobilizzazioni immateriali	(527)	(1.372)	(750)
Acquisizioni (-)/Alienazioni (+) immobilizzazioni materiali	(2.322)	(7.465)	(3.535)
Acquisizioni (-)/Alienazioni (+) Attività per diritti d'uso	(4.567)	(47.742)	(8.827)
Inv. e Sval. (-)/Disinv. e Riv. (+)	(2)	(9)	
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE (IMPIEGATE)/DERIVANTI NELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(7.418)	(56.588)	(13.112)
Altre variazioni riserve e utili a nuovo patrimonio netto	848	(1.299)	(1.051)
Incassi (+)/rimborsi (-) debiti finanziari	11.443	21.283	4.455
Incassi (+)/ rimborsi (-) debiti per leasing	(4.067)	29.233	1.666
Decrementi (+)/incrementi (-) crediti finanziari	199	4.279	(1.111)
Proventi (+) e oneri finanziari (-)	(4.906)	(5.016)	(1.300)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE (IMPIEGATE)/DERIVANTI NELL'ATTIVITA' FINANZIARIA	3.517	48.480	2.659
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE FINE ESERCIZIO	22.392	21.658	22.970

Fine Comunicato n.0923-44

Numero di Pagine: 9