

GEOX

COMUNICATO STAMPA – RISULTATI 2022

GEOX ENTRA DI SLANCIO NELLA FASE “BIGGER & BETTER” DEL PIANO INDUSTRIALE 2022-2024 CON RISULTATI SUPERIORI ALLE ATTESE:

- **RICAVI A 735,5 MILIONI DI EURO (+21% SUL 2021) CON UNA CRESCITA A DOPPIA CIFRA IN TUTTI I CANALI DISTRIBUTIVI E IN TUTTE LE PRINCIPALI AREE GEOGRAFICHE GRAZIE AGLI INVESTIMENTI EFFETTUATI IN COMUNICAZIONE, STILE E PRODOTTO.**
- **IL RISULTATO OPERATIVO (EBIT) TORNA POSITIVO A 4,3 MILIONI DI EURO (-44,9 MILIONI NEL 2021) BENEFICIANDO DI UNA IMPORTANTE OTTIMIZZAZIONE ED EVOLUZIONE DEL MODELLO DI BUSINESS.**
- **LA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (ANTE IFRS 16) SI ATTESTA A -49,8 MILIONI DI EURO (-64,3 MILIONI A FINE 2021) GRAZIE ALLO STRETTO CONTROLLO DEL CAPITALE CIRCOLANTE CHE HA UN’INCIDENZA SUI RICAVI DEL 10,5% (18,5% NEL 2021).**

ANCHE IL 2023 CONFERMA IL BUON MOMENTO CON VENDITE COMPARABILI POSITIVE SIA RISPETTO ALL’ESERCIZIO PRECEDENTE CHE ALLO STESSO PERIODO DEL 2019. INOLTRE LE RACCOLTE ORDINI NEL CANALE MULTIMARCA SONO IN CRESCITA A DOPPIA CIFRA SIA PER LA PRIMAVERA ESTATE CHE PER L’AUTUNNO INVERNO.

QUESTE EVIDENZE PORTANO A RICONFERMARE LE PREVISIONI E LE ASPETTATIVE DEL PIANO INDUSTRIALE PER IL 2023 E PER IL 2024.

Biadene di Montebelluna, 9 Marzo 2023 – Geox S.p.A., società quotata alla Borsa di Milano (GEO.MI), tra i leader nel settore delle calzature classiche e casual, ha esaminato il Progetto di Bilancio di Esercizio 2022 e il Bilancio Consolidato 2022 nonché la dichiarazione consolidata contenente le informazioni di carattere non finanziario.

Mario Moretti Polegato, Presidente e fondatore di Geox, ha commentato: “Sono soddisfatto, il 2022 è stato per noi un anno veramente importante. Non solo per i risultati che sono superiori alle attese - siamo tornati all’utile operativo ed i ricavi sono cresciuti del 21% nonostante un contesto molto complesso - ma soprattutto perché la strategia delineata nella fase di crescita 2022-2024 “Bigger & Better” del Piano Strategico si conferma essere corretta e sta portando risultati importanti. Questa fase è focalizzata sul rilancio del brand, su forti investimenti sul prodotto e sullo stile, sulla rinnovata attenzione alla distribuzione multimarca, sul digitale e sulla produttività dei negozi monomarca. Questi risultati sono stati ottenuti soprattutto grazie all’abilità, alla coesione e all’impegno di tutti noi che affrontiamo ogni sfida con grande passione e professionalità. Siamo un’azienda proiettata al futuro grazie anche agli importanti investimenti fatti sulla formazione delle nostre persone, sulle loro competenze e sulla digitalizzazione del modello di business.

GEOX

E' un percorso iniziato nel 2020 quando abbiamo intrapreso una profonda razionalizzazione delle attività non profittevoli che ha permesso, sia di efficientare strutturalmente il Gruppo, che di liberare ulteriori risorse per incrementare gli investimenti nelle attività più strategiche richieste per l'evoluzione del modello di business e la crescita del fatturato. Questo percorso, unito ad una particolare attenzione allo stretto controllo del capitale circolante, ci ha permesso di migliorare anche la posizione finanziaria netta autofinanziando interamente la crescita e gli investimenti e riducendo il debito. Oggi raccogliamo i primi frutti importanti di questo intenso lavoro.

I ricavi sono in crescita a doppia cifra in tutti i canali distributivi e in tutte le principali aree geografiche a testimonianza del sempre maggiore apprezzamento dei nostri prodotti da parte della clientela; i costi operativi sono in calo del 14% rispetto al 2019 a riprova di un modello di business più efficiente e flessibile.

Il buon inizio del 2023 conferma le nostre aspettative di crescita sia sul fronte dei ricavi che della redditività.

Pur in uno scenario geopolitico ed economico ancora complesso, che induce a mantenere un atteggiamento prudente e volto allo stretto controllo dei costi, guardiamo con fiducia verso il futuro e confermiamo le previsioni di crescita e di redditività del Piano Industriale sia per il 2023 che per il 2024."

ANDAMENTO ECONOMICO DEL GRUPPO: RICAVI

I ricavi consolidati del 2022 si sono attestati a euro 735,5 milioni, in aumento del +20,8% rispetto all'esercizio precedente (+17,8% a cambi costanti) grazie ad un ottimo andamento di tutti i principali canali distributivi. Anche l'andamento del quarto trimestre è stato positivo con un fatturato di 166 milioni riportando una crescita del 14% sullo stesso periodo del 2021 grazie alla ritrovata affidabilità della catena di approvvigionamento che ci ha permesso di soddisfare completamente le richieste di consegna di prodotto da parte dei clienti.

Ricavi per Canale distributivo

(Migliaia di euro)	2022	%	2021	%	Var. %
Multimarca	369.507	50,2%	306.256	50,3%	20,7%
Franchising	63.583	8,7%	43.137	7,1%	47,4%
DOS*	302.427	41,1%	259.522	42,6%	16,5%
Totale Geox Shop	366.010	49,8%	302.659	49,7%	20,9%
Totale ricavi	735.517	100,0%	608.915	100,0%	20,8%

* Directly Operated Store, negozi a gestione diretta

I ricavi dei negozi multimarca, pari al 50,2% dei ricavi del Gruppo (50,3% nel 2021), si attestano a euro 369,5 (+20,7% a cambi correnti, +17,5% a cambi costanti) rispetto ai 306,3 milioni del 2021. Il trend ha beneficiato dell'aumento della raccolta ordini iniziale delle collezioni SS22 e FW22 e di un buon andamento dei riassortimenti in stagione. Inoltre, in dicembre, alcune controparti hanno richiesto anticipi di spedizione di SS23 e ciò è stato possibile grazie al forte miglioramento delle condizioni sui trasporti e sulla catena di approvvigionamento nell'ultima parte dell'anno.

I ricavi del canale franchising, pari al 9% dei ricavi del Gruppo, si attestano ad euro 63,6 milioni, +47,4% rispetto al 2021. L'andamento ha beneficiato della progressiva riapertura dei negozi, la cui performance positiva si è unita ad un effetto timing favorevole sulle spedizioni. Il totale dei punti vendita in franchising è passato dai 304 negozi di Dicembre 2021 ai 294 di Dicembre 2022.

I ricavi dei negozi a gestione diretta (DOS) che rappresentano il 41% dei ricavi del Gruppo si attestano a euro 302,4 milioni rispetto ai 259,5 milioni del 2021 (+16,5% a cambi correnti, +13,8% a cambi costanti). Le vendite comparabili (LFL) a fine periodo si attestano a +18% grazie sia alla riapertura del totale dei negozi dalla seconda metà del 2021 (nel 2021 circa il 14% dei negozi diretti era stato temporaneamente chiuso per le restrizioni conseguenti alla pandemia)

GEOX

che al progressivo rilascio delle iniziative previste dal Piano Strategico. In particolare i negozi fisici hanno riportato vendite comparabili in crescita del 27% circa rispetto al 2021, mentre il canale online ha evidenziato un calo del 13% circa in linea con la stabilizzazione delle performance dopo i *lockdown*. La crescita del canale online diretto resta comunque particolarmente elevata (circa +63%) rispetto al 2019.

Si segnala che nel mese di aprile, l'aumento dei contagi da Covid-19 nell'area asiatica ha determinato la temporanea chiusura per circa due mesi di 19 negozi diretti a Shanghai.

Per quanto riguarda infine il perimetro distributivo, il numero dei DOS è passato dai 350 negozi di Dicembre 2021 ai 315 di Dicembre 2022. Tale riduzione ha sostanzialmente definito la variazione complessiva dei ricavi del canale, che nonostante vendite comparabili (LFL) in crescita del +18%, hanno chiuso il periodo di riferimento a +16,5%.

Ricavi per Area geografica

(Migliaia di euro)	2022		2021		Var. %
		%		%	
Italia	194.754	26,5%	153.801	25,3%	26,6%
Europa (*)	327.901	44,6%	278.283	45,7%	17,8%
Nord America	30.271	4,1%	26.827	4,4%	12,8%
Altri Paesi	182.591	24,8%	150.004	24,6%	21,7%
Totale ricavi	735.517	100,0%	608.915	100,0%	20,8%

(*) Europa include: Austria, Benelux, Francia, Germania, Gran Bretagna, Penisola Iberica, Scandinavia, Svizzera.

I ricavi realizzati in Italia, che rappresenta il 26,5% dei ricavi del Gruppo (25,3% nel 2021), si attestano a euro 194,8 milioni (+26,6%) rispetto a euro 153,8 milioni nel 2021. La crescita è stata guidata dai negozi diretti (+23%) e dal canale franchising (+79%) favoriti anche dalla progressiva riapertura della rete distributiva. Anche il canale wholesale ha riportato un'ottima performance (+21%).

I ricavi generati in Europa, pari al 44,6% dei ricavi del Gruppo (45,7% nel 2021), ammontano a euro 327,9 milioni, rispetto a euro 278,3 milioni del 2021, registrando un incremento del 17,8% principalmente dovuto, come in Italia, al buon andamento del canale retail.

I negozi diretti in Europa hanno riportato vendite comparabili in crescita del +19%. Anche la performance del franchising (+50,7%) è stata positiva.

Il Nord America registra un fatturato pari a euro 30,3 milioni, +12,8% (+3,0% a cambi costanti) rispetto al 2021; positivo il trend dei negozi diretti (+20%) mentre il canale wholesale (+2%) ha risentito della cancellazione di alcuni ordinativi conseguente alle criticità emerse sulla catena di approvvigionamento (ritardi di produzione e/o ritardi di consegna).

Gli Altri Paesi riportano un fatturato in crescita del +21,7% rispetto al 2021 (+12,6% a cambi costanti).

In particolare nell'Area Asia Pacifico il fatturato è risultato in crescita del 6% grazie al trend positivo del quarto trimestre (+23%) che ha permesso di compensare largamente e superare gli effetti negativi derivanti dalla riorganizzazione in Giappone che ha comportato la chiusura della filiale ed il passaggio del business ad un distributore.

Per quanto riguarda invece l'Europa dell'Est i ricavi dell'area sono risultati in crescita del +25,8%. I negozi a gestione diretta dell'intera area hanno riportato vendite comparabili in aumento del +15%; positive anche le crescite del canale wholesale e franchising.

GEOX

Ricavi per Categoria Merceologica

(Migliaia di euro)	2022	%	2021	%	Var. %
Calzature	663.066	90,1%	546.917	89,8%	21,2%
Abbigliamento	72.451	9,9%	61.998	10,2%	16,9%
Totale ricavi	735.517	100,0%	608.915	100,0%	20,8%

Le calzature hanno rappresentato il 90% dei ricavi consolidati, attestandosi a euro 663,1 milioni, con un incremento del 21,2% (+18,4% a cambi costanti) rispetto al 2021. L'abbigliamento è stato pari al 10% dei ricavi consolidati attestandosi ad euro 72,5 milioni, rispetto ad euro 62,0 milioni del 2021 (+16,9% a cambi correnti, +12,4% a cambi costanti).

ANDAMENTO ECONOMICO DEL GRUPPO: LE ALTRE VOCI DI CONTO ECONOMICO

I risultati dell'anno evidenziano un significativo miglioramento rispetto al 2021 e sono superiori alle attese. In particolare la positiva evoluzione dei ricavi (in aumento di quasi 130 milioni di euro), unita al miglioramento della marginalità lorda (+80 bps vs 2021) e all'importante efficientamento del modello di business effettuato nel periodo 2020-2022 (costi in calo del 14% rispetto al 2019) hanno permesso di raggiungere un risultato operativo (EBIT) positivo di 4,3 milioni di euro (circa -45 milioni nel 2021).

Queste nel dettaglio le principali evidenze:

Costo del venduto e margine lordo

Il costo del venduto è stato pari al 52,5% dei ricavi rispetto al 53,3% del 2021, determinando un margine lordo del 47,5% (46,7% nel 2021).

Il miglioramento del margine deriva in particolare dalla positiva evoluzione dei ricavi, da ragionati incrementi di prezzo e dalla riduzione degli sconti medi nei negozi diretti (mediamente inferiori di circa 2 punti percentuali rispetto al 2021); queste dinamiche positive hanno più che compensato gli effetti negativi derivanti dalla difficile situazione presente sull'intera catena di approvvigionamento, dalla congestione dei porti e dal conseguente maggiore ricorso alla via aerea (circa 17 milioni di costi di via aerea nell'intero 2022) che hanno impattato soprattutto la prima parte dell'anno. Tali criticità, come già riportato in precedenza, sono fortunatamente rientrate nell'ultima parte dell'anno e ad oggi i livelli di servizio dell'intera catena di approvvigionamento continuano a rimanere buoni ed in linea con quelli pre-pandemici.

Costi operativi

Il totale dei costi operativi (costi generali ed amministrativi, costi di vendita e distribuzione e i costi di pubblicità e promozioni) nell'anno si attesta a 345,0 milioni di euro rispetto ai 329,5 milioni del 2021. Resta particolarmente significativo il calo (circa -14%) rispetto al 2019 quando il totale dei costi operativi era pari a circa 402 milioni; tale calo è stato reso possibile dagli importanti interventi di efficientamento effettuati negli ultimi tre anni.

In particolare:

- I costi di vendita e distribuzione si attestano a 39,0 milioni di euro (37,7 milioni nel 2021) con un'incidenza del 5,3% sul fatturato (6,2% l'incidenza nel 2021).
- I costi generali e amministrativi (al netto degli altri proventi) si attestano ad euro 275,6 milioni, rispetto a euro 262,7 milioni del 2021 (circa 332 milioni nel 2019). All'interno della voce sono comprese alcune componenti non ricorrenti

GEOX

positive, quali il rimborso assicurativo legato all'incendio nel magazzino di terzi¹ per circa 6 milioni di euro e supporti (contributi governativi, riduzione dei canoni di locazione dei negozi) legati alla pandemia per circa 3 milioni di euro. Nel 2021 i contributi straordinari legati alla pandemia erano stati pari a circa 26 milioni di euro. Tenendo in considerazione tali componenti straordinarie, i costi generali ed amministrativi del 2022 sarebbero pertanto in calo (circa -1%) rispetto al 2021.

- I costi di pubblicità e promozione si attestano ad euro 30,4 milioni, in aumento rispetto a euro 29,2 milioni dell'anno precedente. L'aumento è sostanzialmente legato alle maggiori iniziative di marketing intraprese nel periodo in linea con quanto previsto nel Piano Strategico.

Risultato operativo (EBIT)

Il risultato operativo torna positivo e si attesta ad euro 4,3 milioni (-44,9 milioni nel 2021).

Imposte

Le imposte sul reddito dell'esercizio 2022 risultano essere pari ad euro 4,6 milioni, rispetto ai 6,4 milioni del 2021. Si segnala come l'ammontare iscritto delle differite attive non includa i benefici fiscali associati alle perdite fiscali degli esercizi 2021 e 2022, rispettivamente pari a euro 19,5 milioni e euro 5,5 milioni per le quali alla data della presente relazione, non vi è la ragionevole certezza che i redditi imponibili fiscali, nell'orizzonte del Piano Strategico, ne permettano il recupero, in aggiunta a quello delle imposte differite attive già iscritte in bilancio.

Questo approccio di valutazione deriva dall'estrema complessità e volatilità della situazione geo-politica internazionale che ha portato il management ad assumere un atteggiamento prudente e di aspettare, dunque, il ritorno ad un risultato ante imposte positivo prima di procedere all'iscrizione di ulteriori imposte differite attive.

Rete Distributiva Monomarca – Geox shops

Al 31 dicembre 2022 il numero totale dei "Geox Shops" era pari a 717 di cui 315 DOS. Nel corso del 2022 sono stati aperti 38 nuovi Geox Shops e ne sono stati chiusi 89, in linea con la programmata ottimizzazione dei negozi nei mercati più maturi e una espansione nei paesi dove la presenza del Gruppo è ancora limitata ma in positiva evoluzione.

	31-12-2022		31-12-2021		2022		
	Geox Shops	di cui DOS	Geox Shops	di cui DOS	Aperture Nette	Aperture	Chiusure
Italia	189	116	200	128	(11)	5	(16)
Europa (*)	197	110	210	117	(13)	8	(21)
Nord America	17	17	20	20	(3)	-	(3)
Altri Paesi (**)	314	72	338	85	(24)	25	(49)
Totale	717	315	768	350	(51)	38	(89)

(*) Europa include: Austria, Benelux, Francia, Germania, Gran Bretagna, Penisola Iberica, Scandinavia, Svizzera.

(**) Include i negozi esistenti in paesi con contratto di licenza (pari a 108 negozi al 31 dicembre 2022 e a 114 negozi al 31 dicembre 2021). I ricavi del canale franchising non comprendono i negozi in tali paesi.

¹ Si veda per maggiori dettagli il paragrafo relativo agli eventi rilevanti e/o successivi alla chiusura del periodo.

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA DEL GRUPPO

L'insieme delle azioni di razionalizzazione intraprese, l'andamento positivo delle vendite, il controllo del circolante e le coperture effettuate sul rischio di cambio e di tasso, hanno permesso di mantenere sotto controllo la posizione finanziaria netta che, a fine dicembre, si è attestata (ante IFRS 16 e dopo il *fair value* dei contratti derivati) a -49,8 milioni di euro (-64,3 milioni a dicembre 2021). Il debito netto vs banche si attesta a euro -75,7 milioni (euro -82,9 milioni a dicembre 2021). Il *fair value* delle operazioni di copertura in essere al 31 dicembre è pertanto positivo per 25,9 milioni di euro.

Questa buona performance delle dinamiche finanziarie è dovuta sia al miglioramento dei flussi di cassa dell'attività economica che a quelli generati dal capitale circolante netto che si è attestato a circa 77 milioni di euro (euro 112 milioni a Dicembre 2021 e euro 94 milioni a Giugno 2022) con un'incidenza sui ricavi pari al 10,5%.

La riduzione del capitale circolante è dovuta principalmente alla vendita delle giacenze di stagioni precedenti. Le giacenze attuali si riferiscono principalmente alla stagione corrente e a quella futura e questo spiega la maggiore incidenza dei debiti verso fornitori (circa euro 100 milioni in più). Il portafoglio crediti è sano e cresce in linea con la crescita del fatturato. I flussi di cassa generati dal circolante sono quindi positivi ed hanno permesso di finanziare completamente gli investimenti pari a circa euro 25 milioni e di ridurre l'indebitamento bancario per circa euro 7 milioni. Questo risultato è particolarmente virtuoso in considerazione della forte crescita dei ricavi conseguita che ammonta a quasi euro 130 milioni.

BILANCIO D'ESERCIZIO DELLA CAPOGRUPPO GEOX S.P.A.

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato i risultati del bilancio d'esercizio 2022 della capogruppo Geox S.p.A. e la relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari.

I ricavi sono stati pari a euro 525,2 milioni contro euro 424,8 milioni del 2021. Nel 2022 si è registrata una perdita pari ad euro 12,2 milioni dovuta per euro 8,3 milioni alla svalutazione delle partecipazioni e di crediti finanziari verso alcune controllate estere. Nel 2021 la Società aveva registrato una perdita pari ad euro 64,8 milioni dovuta per euro 5,8 milioni alla svalutazione delle partecipazioni e di crediti finanziari verso alcune controllate estere.

Il patrimonio netto al 31 dicembre 2022 si è attestato a euro 104,9 milioni rispetto a euro 119,6 milioni di fine 2021 con una posizione finanziaria netta negativa pari a euro 81,4 milioni, escludendo l'impatto IFRS 16 (negativa per euro 95,0 al 31 dicembre 2021).

Il bilancio al 31 dicembre 2022 verrà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti prevista per il giorno 20 aprile 2023.

EVENTI RILEVANTI E/O SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

TENSIONI INTERNAZIONALI E AGGIORNAMENTO RIGUARDANTE L'IMPATTO DEL COVID-19 SULLO STATO DI OPERATIVITA' DEI NEGOZI E SULL'APPROVVIGIONAMENTO DI MATERIE PRIME E PRODOTTO FINITO.

L'invasione dell'Ucraina da parte della Russia continua a creare situazioni di forte crisi internazionale, umanitaria e sociale con forti impatti negativi prima di tutto per le condizioni di vita della popolazione di questi paesi, ma anche per la loro attività economica interna e per gli scambi commerciali nell'area. Questi fatti gravi e straordinari, per natura ed estensione, si sono aggiunti a quelli da Covid-19 provocando, nel corso del 2022, ripercussioni a livello globale su: i) catene di approvvigionamento con particolare riferimento alla fornitura e ai prezzi di materie prime ed energia; ii) sviluppo della domanda nei mercati internazionali; iii) andamento dei tassi di inflazione con conseguenti politiche monetarie restrittive sui tassi di interesse; iv) rafforzamento del dollaro conseguente all'avversione al rischio, al diverso andamento dell'economia americana e all'incremento dei tassi.

In entrambi i Paesi il business di Geox è sviluppato principalmente tramite terzi, wholesale e franchising (al 100% in Ucraina e al 70% in Russia). Alla luce di questi eventi il Gruppo ha sospeso, poco dopo lo scoppio del conflitto, ogni nuovo investimento diretto in Russia, ha ritirato il management europeo e sta gestendo la situazione nel breve periodo in modo da essere pronto a mitigare gli impatti di ogni decisione futura relativa alla propria presenza in Russia.

GEOX

Alla data del 31 Dicembre 2022 i ricavi dell'area (Russia ed Ucraina) sono sostanzialmente in linea con quanto previsto a Piano con circa 74 milioni di euro (circa il 10% del fatturato consolidato). Il capitale investito della filiale russa è composto prevalentemente da capitale circolante netto a veloce ciclo di realizzo ed ha un peso, a dicembre 2022, pari a circa il 6% sul totale di Gruppo. Questi dati includono gli effetti incrementativi dell'importante rivalutazione del rublo sull'euro che a dicembre registrava un cambio medio annuo di 73 contro 87 del 2021.

Il Gruppo non ha fornitori o stabilimenti produttivi nell'area. La Società è parte del progetto *Golden Links* promosso da Banca Intesa e Caritas Italiana e ha cooperato attivamente con Protezione Civile, alcune associazioni umanitarie, l'Ambasciata d'Ucraina in Italia ed il consolato d'Ucraina a Venezia per la fornitura di beni di prima necessità, quali abbigliamento e calzature, alle popolazioni in loco ed ai rifugiati in Italia.

In relazione all'andamento della pandemia Covid-19 si segnala che ad oggi tutti i negozi del Gruppo sono operativi pur in uno scenario ancora instabile soprattutto nell'Estremo Oriente.

La difficile situazione sanitaria in Estremo Oriente del primo semestre 2022 aveva di fatto provocato importanti criticità sulla catena di approvvigionamento del Gruppo per gran parte dell'anno. Da una parte tutti gli operatori economici hanno sperimentato un allungamento dei tempi di trasporto via nave a causa della riduzione della frequenza nelle partenze e dell'aumento delle fermate al fine di ottimizzare gli spazi. Dall'altra ci sono state meno opportunità di recuperare i ritardi di produzione con il trasporto via-aerea a causa del limitato numero di voli cargo e voli passeggeri. Nell'ultima parte dell'anno si è tuttavia assistito ad un generalizzato e importante miglioramento delle condizioni, con in particolare, un calo sia dei costi dei trasporti via mare che dei relativi tempi di spedizione. Tale miglioramento sta continuando nel 2023 con forti progressi verso la piena affidabilità della catena di approvvigionamento.

RISOLUZIONE PROBLEMATICHE RELATIVE ALL'INCENDIO OCCORSO A SETTEMBRE 2022

A fine settembre un incendio si è sviluppato in un magazzino di terzi ubicato a Levada (TV). Questo operatore logistico gestiva una parte sostanziale dell'abbigliamento a marchio Geox con esclusione dell'e-commerce. Non si sono registrati danni alle persone e l'incendio è stato circoscritto ad una parte contenuta dello stabile ma i fumi hanno interessato circa la metà del deposito.

Non è stato possibile recuperare o rimettere in produzione i capi distrutti o contaminati dai fumi. Questi riguardavano principalmente l'ultima parte di collezione Autunno/Inverno 2022 non ancora spedita ai clienti ed ai negozi di proprietà, ed in misura minore, capi di stagioni precedenti.

La miglior stima degli effetti sull'esercizio 2022 è che non sia stato spedito circa il 25% degli ordini ai canali *wholesale* e *franchising* ed il 30% degli ordini per i nostri negozi diretti. Nell'esercizio 2022 si sono stimati pertanto circa 12 milioni di mancate vendite e **6 milioni di minor margine** che hanno interessato il quarto trimestre.

La Società è assicurata con massimali adeguati contro questi accadimenti ed entro dicembre 2022 è stato firmato l'accordo con l'Assicurazione per la quantificazione del rimborso a valore di vendita (incluso anche gli ordini dalle proprie società retail) della parte di prodotti distrutti coperta da ordini non evasi e a valore di costo per la parte non coperta da ordini, relativa principalmente a stagioni precedenti. Sono stati inclusi anche tutti i costi diretti relativi alla gestione del sinistro o ad esso collegati, nonché in modo forfettario i costi indiretti.

Di conseguenza **non c'è stato alcun impatto sul risultato economico dell'esercizio** mentre si sono registrati degli effetti su alcune voci del conto economico. Infatti gli impatti negativi sulle minori vendite a terzi, sulle minori vendite comparabili dei negozi monomarca ed il conseguente minor margine industriale sono stati compensati da un importo unico positivo netto per circa 6 milioni di euro all'interno di una riga esposta separatamente in bilancio.

Da un punto di vista finanziario si evidenzia l'incasso entro dicembre 2022 di un anticipo pari al 30% del rimborso assicurativo mentre l'incasso del saldo è avvenuto a febbraio 2023.

I ricevimenti e le spedizioni dei prodotti relativi alla nuova collezione Primavera/Estate 2023 procedono regolarmente.

GEOX

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nella seduta del 2 Febbraio 2023 il Consiglio di Amministrazione di Geox ha esaminato ed approvato il budget per l'esercizio 2023 che conferma quanto previsto nel Piano Strategico in termini di crescita sia dei ricavi che dei principali indicatori di redditività.

Tali previsioni si basano sulle seguenti evidenze ed assunzioni:

- 1) Il canale DOS sta evidenziando ad oggi (settimana 9) vendite comparabili (*LFL*) in positiva evoluzione (circa +4% sul 2022 e +3% sul 2019) con una continua riduzione degli sconti (circa 4 punti percentuali sul 2022).
- 2) Il canale multimarca dopo la positiva conclusione della raccolta ordini della SS23 (in crescita a doppia cifra) sta sperimentando anche un ottimo andamento della raccolta ordini della FW23 (ancora in fase di completamento).
- 3) La situazione sui trasporti, dopo un 2022 estremamente complesso, sta evidenziando rilevanti miglioramenti a partire da fine anno sia in termini di costi che di tempi di spedizione (ormai prossimi ai livelli pre-pandemia). In particolare la migliore situazione sui trasporti via mare dovrebbe permettere una forte riduzione del ricorso alla via aerea. Si ricorda che nel 2022 il Gruppo, proprio per sopperire alle difficoltà presenti sulla catena di approvvigionamento e alla congestione dei porti, aveva fatto un forte e straordinario ricorso alla via aerea con un impatto negativo di circa 17 milioni di euro sul costo del venduto.
- 4) Il management del Gruppo sta continuando ad adottare uno stretto controllo sui costi in considerazione delle criticità derivanti dalla situazione geo-politica e dalla pressione inflazionistica.

Sulla base di tutto ciò, il management **conferma** le *guidelines* del Piano Strategico al 2024. Più nel dettaglio le aspettative per il 2023 sono:

- 1) Ricavi in crescita attorno al +6/+8% rispetto al 2022.
- 2) Marginalità lorda in miglioramento di circa +100 / +130 bps rispetto al 2022

Le suddette previsioni annue si basano inoltre sulle seguenti assunzioni sul futuro andamento dell'esercizio:

- 1) le abitudini d'acquisto dei consumatori permettano la prosecuzione dell'attenta gestione degli sconti finora attuata nei negozi monomarca;
- 2) una revisione poco significativa delle abitudini di spesa dei consumatori come conseguenza di una attenuazione dell'inflazione e un impatto della recessione limitato al primo semestre;
- 3) prosegua il trend di miglioramento dell'affidabilità della catena di approvvigionamento e la riduzione dei costi dei trasporti rispetto all'esercizio trascorso;
- 4) la difficile situazione geopolitica in alcuni mercati rilevanti per il Gruppo non comporti deterioramenti significativi rispetto a quanto registrato nel 2022 in quelle aree e/o impatti significativi di svalutazione delle loro valute rispetto all'euro.

Queste previsioni sull'andamento futuro sono comunque, per loro natura, soggette ad una forte incertezza in considerazione dell'attuale contesto geo-politico e dello scenario inflattivo.

ALTRE DELIBERE DEL CDA

AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO E ALLA DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE AI SENSI DEGLI ARTT. 2357 E 2357 – TER C.C

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti un piano di acquisto e disposizione di azioni proprie con l'obiettivo limitato al disporre di azioni dell'emittente a servizio sia di programmi di assegnazione di opzioni su azioni a fronte dell'esercizio delle opzioni stesse nell'ambito di Piani di Stock Option deliberati dall'assemblea degli azionisti a favore di dipendenti, sia a servizio di piani di assegnazione gratuita di azioni (Piani di Stock Grant) vigenti ed eventuali futuri in linea con la strategia di sviluppo aziendale.

Il piano prevede l'acquisto di un numero di azioni ordinarie non superiore al 10% del capitale sociale, con validità per un periodo di 18 mesi decorrenti dalla data della relativa delibera assembleare (quindi con scadenza al 20 ottobre 2024), previa revoca del precedente piano autorizzato dall'Assemblea del 14 aprile 2022.

GEOX

L'acquisto potrà essere effettuato ad un prezzo unitario che non si discosti, in aumento o diminuzione, in misura superiore al 10% rispetto al prezzo di chiusura di Borsa rilevato nel giorno lavorativo precedente la data di acquisto. I volumi massimi di acquisto giornalieri non potranno essere superiori al 25% della media dei volumi delle 20 sedute di Borsa precedenti la data di operazione dell'acquisto. L'acquisto di azioni proprie potrà essere effettuato sui mercati regolamentati, nel rispetto delle modalità previste dalla normativa in materia (in particolare ai sensi dell'art. 144-bis, comma 1, lett. b), del Regolamento Emittenti e delle disposizioni comunque applicabili, in modo tale da consentire il rispetto della parità di trattamento degli azionisti come previsto dall'art. 132 del TUF e nel rispetto della normativa applicabile e delle prassi di mercato ammesse dalla Consob ai sensi dell'articolo 13 del Regolamento (UE) n. 596/2014.), secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, in modo da assicurare la parità di trattamento tra gli azionisti.

Si rammenta che alla data odierna la Società detiene n. 3.996.250 azioni proprie.

APPROVAZIONE DICHIARAZIONE FINANZIARIA NON CONSOLIDATA

Il Consiglio di Amministrazione di Geox S.p.A., riunitosi in data odierna, ha attentamente esaminato e successivamente approvato la Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria al 31 dicembre 2022 predisposta come relazione distinta dal Bilancio ai sensi del decreto legislativo 30 dicembre 2016 n. 254, in attuazione della direttiva UE 2014/95.

La suddetta Dichiarazione è stata redatta in conformità ai *Global Reporting Initiative Sustainability Reporting Standards (GRI Standards)* e descrive le attività più rilevanti svolte durante il 2022 in ambito sociale, ambientale ed economico nonché i risultati raggiunti. Inoltre, in ragione del forte impegno assunto dal Gruppo Geox rispetto a dette tematiche, la Dichiarazione illustra anche gli obiettivi di medio-lungo periodo espressione della volontà del Gruppo Geox di crescere e svilupparsi tenendo in considerazione gli interessi dei diversi stakeholder.

GEOX

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari Dott. Massimo Nai dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che, sulla base della propria conoscenza, l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

PER MAGGIORI INFORMAZIONI

INVESTOR RELATIONS
tel. +39 0423 2822; investor.relations@geox.com

UFFICIO STAMPA
Juan Carlos Venti: tel: +39 0423 281914; cell. +39 335 470641; juancarlos.venti@geox.com

IL GRUPPO GEOX

Il Gruppo Geox opera nel settore delle calzature classiche e casual per uomo, donna e bambino di fascia di prezzo medio alta e nel settore dell'abbigliamento. Geox deve il proprio successo alla costante focalizzazione sul prodotto, caratterizzato dall'applicazione di soluzioni innovative e tecnologiche in grado di garantire traspirabilità e impermeabilità, e fonda le proprie strategie di crescita futura sulla continua innovazione tecnologica.

Geox è una delle società leader a livello mondiale nell'"International Branded Casual Footwear Market ". L'innovazione di Geox è protetta da ben 61 diversi brevetti e 5 più recenti domande di brevetto.

DISCLAIMER

Il documento contiene dichiarazioni previsionali ("*forward-looking statements*"), relative a futuri eventi e risultati operativi, economici e finanziari del Gruppo Geox. Tali previsioni hanno per loro natura una componente di rischio e incertezza, in quanto dipendono dal verificarsi di eventi e sviluppi futuri. I risultati effettivi potranno discostarsi in misura anche significativa rispetto a quelli annunciati in relazione a una molteplicità di fattori.

ALLEGATI

- Conto economico consolidato riclassificato
- Stato patrimoniale consolidato riclassificato
- Rendiconto finanziario consolidato riclassificato

Nota: i dati relativi al 2022 e 2021 sono stati redatti secondo i principi contabili IAS/IFRS e sottoposti a revisione contabile completa. Lo Stato patrimoniale e il Rendiconto finanziario sono stati riclassificati secondo uno schema che viene normalmente utilizzato dal management e dagli investitori per valutare i risultati del Gruppo. Tali prospetti di bilancio riclassificati non rispondono agli standard di presentazione richiesti dai Principi Contabili Internazionali (IFRS) e non debbono quindi essere visti come sostitutivi di questi ultimi. Tuttavia, poiché ne riportano gli stessi contenuti, essi sono facilmente riconciliabili con quelli previsti dai Principi Contabili Internazionali.

GEOX

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(Migliaia di euro)	2022	%	2021	%
Ricavi	735.517	100,0%	608.915	100,0%
Costo del venduto	(386.287)	(52,5%)	(324.653)	(53,3%)
Margine lordo	349.230	47,5%	284.262	46,7%
Costi di vendita e distribuzione	(38.998)	(5,3%)	(37.659)	(6,2%)
Costi generali ed amministrativi	(288.974)	(39,3%)	(274.393)	(45,1%)
Altri proventi	13.364	1,8%	11.702	1,9%
Costi di pubblicità e promozioni	(30.358)	(4,1%)	(29.195)	(4,8%)
Costi di ristrutturazione	-	0,0%	351	0,1%
Risultato operativo	4.264	0,6%	(44.932)	(7,4%)
Oneri e proventi finanziari	(12.660)	(1,7%)	(8.336)	(1,4%)
Risultato ante imposte	(8.396)	(1,1%)	(53.268)	(8,7%)
Imposte sul reddito	(4.625)	(0,6%)	(6.419)	(1,1%)
Risultato netto delle attività operative in funzionamento	(13.021)	(1,8%)	(59.687)	(9,8%)
Proventi (Oneri) netti di attività operative cessate	-	0,0%	(2.460)	(0,4%)
Risultato netto	(13.021)	(1,8%)	(62.147)	(10,2%)
EBITDA	79.428	10,8%	30.803	5,1%
EBITDA ESCLUSO IFRS 16	26.550	3,6%	(22.909)	(3,8%)
Riconciliazione dell'Ebitda:				
Risultato operativo	4.264		(44.932)	
Ammortamenti e svalutazioni materiali e immateriali	23.938		26.789	
Ammortamenti e svalutazioni Diritti d'uso	51.226		48.946	
EBITDA	79.428		30.803	
Affitti legati all'IFRS 16	(52.878)		(53.712)	
EBITDA ANTE IFRS 16	26.550		(22.909)	

L'EBITDA è pari al Risultato operativo più ammortamenti e svalutazioni ed è direttamente desumibile dai prospetti di bilancio integrati dalle relative Note illustrative.

GEOX

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(Migliaia di euro)	31-12-2022	31-12-2021
Attività immateriali e avviamento	34.190	31.853
Immobili, impianti e macchinari	34.477	35.873
Attività per diritto d'uso	224.273	203.674
Altre attività non correnti - nette	34.631	36.567
Attività non correnti	327.571	307.967
Capitale circolante netto operativo	77.102	112.435
Altre attività (passività) correnti, nette	(6.601)	(10.219)
Capitale investito	398.072	410.183
Patrimonio netto	108.210	124.582
Benefici ai dipendenti, fondi rischi e oneri	7.701	8.908
Posizione finanziaria netta	282.161	276.693
Capitale investito	398.072	410.183

CAPITALE CIRCOLANTE NETTO OPERATIVO E ALTRE ATTIVITA' (PASSIVITA') CORRENTI

(Migliaia di euro)	31-12-2022	31-12-2021
Rimanenze	290.165	240.320
Crediti commerciali	83.998	68.927
Debiti commerciali	(297.061)	(196.812)
Capitale circolante netto operativo	77.102	112.435
% sul totale ricavi degli ultimi dodici mesi	10,5%	18,5%
Debiti tributari	(9.732)	(10.079)
Altre attività correnti non finanziarie	32.021	31.025
Altre passività correnti non finanziarie	(28.890)	(31.165)
Altre attività (passività) correnti, nette	(6.601)	(10.219)

GEOX

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(Migliaia di euro)	2022	Impatto IFRS 16	2022 escluso impatto IFRS 16	2021 escluso impatto IFRS 16
Risultato netto	(13.021)	2.130	(10.891)	(70.820)
Ammortamenti e svalutazioni	75.164	(51.226)	23.938	36.199
Altre rettifiche non monetarie	(14.744)	-	(14.744)	(19.449)
Cash flow da conto economico	47.399	(49.096)	(1.697)	(54.070)
Variazione capitale circolante netto operativo	41.381	(3.382)	37.999	71.479
Variazione altre attività/passività correnti	(4.837)	-	(4.837)	2.635
Cash flow attività operativa	83.943	(52.478)	31.465	20.044
Investimenti	(25.237)	-	(25.237)	(18.989)
Disinvestimenti	45	-	45	6.505
Investimenti netti	(25.192)	-	(25.192)	(12.484)
Free cash flow	58.751	(52.478)	6.273	7.560
Incremento diritti d'uso IFRS 16	(72.087)	72.087	-	-
Variazione posizione finanziaria netta	(13.336)	19.609	6.273	7.560
Posizione finanziaria netta iniziale - ante fair value contratti derivati	(295.230)	212.374	(82.856)	(89.792)
Variazione posizione finanziaria netta	(13.336)	19.609	6.273	7.560
Effetto delle differenze di conversione	528	341	869	(624)
Posizione finanziaria netta finale- ante fair value contratti derivati	(308.038)	232.324	(75.714)	(82.856)
Valutazione al fair value contratti derivati	25.877	-	25.877	18.537
Posizione finanziaria netta finale	(282.161)	232.324	(49.837)	(64.319)

INVESTIMENTI

(Migliaia di euro)	2022	2021
Marchi e brevetti	382	396
Aperture e rinnovi Geox Shops	8.539	4.494
Attrezzature e Impianti industriali	3.510	2.631
Logistica	2.729	1.347
Information technology	9.151	8.713
Altri investimenti	926	1.408
Totale investimenti monetari	25.237	18.989
Diritto d'uso	72.616	4.015
Totale investimenti	97.853	23.004