

FERRAGAMO

COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione di **Salvatore Ferragamo S.p.A.** ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2023

Gli importanti progressi nell'esecuzione delle priorità strategiche rafforzano la fiducia nelle nostre ambizioni di medio termine

- **Ricavi:** 600 milioni di euro (-4,8% rispetto ai 630 milioni di euro del primo semestre 2022, -7,2% a tassi di cambio costanti¹), in una fase in cui l'Azienda accelera nella transizione creativa e prosegue nell'ottimizzazione dei canali wholesale e retail
- **Margine Lordo:** ulteriore aumento dell'incidenza sul fatturato al 72,2% (+40bps rispetto al 71,8% nel primo semestre 2022), grazie alla focalizzazione sulla qualità delle vendite, per canale, modalità e prodotto
- **Risultato Operativo (EBIT):** 47 milioni di euro (-50,8% rispetto ai 95 milioni di euro del primo semestre 2022), che riflette il programmato aumento degli investimenti, principalmente nella comunicazione
- **Risultato Operativo Lordo (EBITDA²):** 134 milioni di euro (-25,6% rispetto ai 180 milioni di euro del primo semestre 2022)
- **Utile Netto del Periodo:** 21 milioni di euro (-65,4% rispetto ai 62 milioni di euro del primo semestre 2022)
- **Posizione Finanziaria Netta³:** liquidità netta di 278 milioni di euro (rispetto ai 309 milioni di euro al 30 giugno 2022)

Nella stessa riunione il Consiglio di Amministrazione ha:

- **Nominato *ad interim* il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari**

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

"In linea con i nostri piani, in questa prima parte dell'anno abbiamo fatto importanti progressi nell'esecuzione

FERRAGAMO

delle nostre priorità strategiche. In particolare, ci siamo focalizzati sui miglioramenti a livello operativo e sulle iniziative di brand per sostenere una nuova proposta in sintonia con le aspirazioni dei nostri clienti e abbiamo proseguito le attività volte ad ottimizzare la rete retail e il canale wholesale.

Siamo soddisfatti dei primi risultati dei prodotti disegnati dal nostro direttore creativo, Maximilian Davis. I nuovi prodotti rappresentano ancora una parte molto ridotta dell'offerta totale e devono quindi ancora contribuire in maniera significativa alle performance di vendita complessive che riflettono, in questa fase, l'accelerazione della transizione dal precedente corso creativo, nonché la nostra costante attenzione alla qualità delle vendite e della rete distributiva.

Nel prosieguo dell'anno, l'aumento della quota di nuovi prodotti, gli investimenti in marketing e comunicazione e il continuo miglioramento dell'esperienza nei punti vendita e sul canale online, contribuiranno a rafforzare l'immagine del marchio e a generare interesse da parte di clienti attuali e nuovi. Pur consapevoli di un contesto di mercato sempre più incerto, le scelte e il lavoro svolto rafforzano l'impegno nelle nostre priorità strategiche e la fiducia nelle nostre ambizioni di medio termine."

Firenze, 3 agosto 2023 – 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 2023, redatta secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS (dati sottoposti a Revisione Limitata).

Principali dati Economici Consolidati relativi ai primi sei mesi dell'esercizio 2023

Ricavi Consolidati

Al 30 giugno 2023, il Gruppo Salvatore Ferragamo ha realizzato Ricavi Consolidati pari a 600 milioni di euro, in calo del 4,8% a cambi correnti e del 7,2% a cambi costanti¹ rispetto al primo semestre 2022.

Vendite nette per canale distributivo⁴

Il canale distributivo Retail ha registrato, al 30 giugno 2023, Vendite Nette in calo del 5,9% (-4,5% a tassi di cambio costanti¹), rispetto allo stesso periodo del 2022, principalmente a causa del rallentamento del mercato statunitense e per alcune chiusure programmate nell'ambito del nostro piano strategico, mentre la performance nell'area EMEA e in Greater China è stata positiva.

Il canale Wholesale ha riportato, al 30 giugno 2023, Vendite Nette in calo del 13,3% (-14,3% a tassi di cambio costanti¹), rispetto allo stesso periodo del 2022, a causa della pianificata razionalizzazione della rete

FERRAGAMO

distributiva soprattutto negli Stati Uniti e della ritardata ripresa del Travel Retail, mentre l'area EMEA ha registrato una performance positiva.

Vendite nette per area geografica⁴

L'area Asia Pacifico ha registrato Vendite Nette in calo del 12,9% (-10,4% a tassi di cambio costanti¹), rispetto al primo semestre 2022, penalizzata dalla debole performance in Korea e dal canale Travel Retail, mentre la performance del canale Retail in Greater China è stata positiva.

Il mercato giapponese nel primo semestre 2023 ha riportato un calo delle Vendite Nette dell'11,4% (-3,8% a tassi di cambio costanti¹), rispetto al primo semestre 2022.

L'area EMEA nel primo semestre 2023 ha registrato un aumento delle Vendite Nette del 10,8% (+10,9% a tassi di cambio costanti¹), rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, con una performance positiva in entrambi i canali.

L'area del Nord America ha registrato, nel primo semestre 2023, un calo delle Vendite Nette pari al 17,3% (-18,6% a tassi di cambio costanti¹), rispetto allo stesso periodo del 2022, con il canale Wholesale che si riduce più che proporzionalmente, principalmente come conseguenza della razionalizzazione della rete distributiva.

L'area del Centro e Sud America ha registrato, nel primo semestre 2023, delle Vendite Nette sostanzialmente invariate, +0,4% (-7,3% a tassi di cambio costanti¹), rispetto allo stesso periodo del 2022.

Margine Lordo

L'incidenza del Margine Lordo sul fatturato del primo semestre 2023 è pari al 72,2% (rispetto al 71,8% nel primo semestre 2022), grazie alla costante attenzione alla qualità delle vendite.

Costi Operativi

I Costi Operativi, nel primo semestre dell'esercizio 2023, risultano pari a 387 milioni di euro, in aumento dell'8,2% a cambi correnti rispetto allo stesso periodo dell'esercizio 2022 (+9,3% a cambi costanti¹), principalmente per l'incremento degli investimenti previsti in Marketing e Comunicazione, la cui incidenza sul fatturato nel primo semestre 2023 ha raggiunto il 10,3% rispetto al 4,9% del primo semestre 2022.

FERRAGAMO

Risultato Operativo Lordo (EBITDA²)

Il Risultato Operativo Lordo (EBITDA²) è passato pertanto da 180 milioni di euro del primo semestre 2022, a 134 milioni di euro, con un'incidenza percentuale sui Ricavi del 22,3% rispetto al 28,5% del primo semestre 2022.

Risultato Operativo (EBIT)

Il Risultato Operativo (EBIT) è stato positivo per 47 milioni di euro, in calo del 50,8% rispetto ai 95 milioni di euro registrati nel primo semestre 2022, che riflette i maggiori investimenti programmati, soprattutto in Marketing e Comunicazione.

Risultato prima delle imposte

Il Risultato prima delle imposte è stato positivo per 34 milioni di euro, rispetto agli 88 milioni di euro del primo semestre 2022.

Utile Netto del Periodo

L'Utile Netto del Periodo, inclusivo del risultato di terzi, è pari a 21 milioni di euro, in calo del 65,4% rispetto ai 62 milioni di euro registrati nel primo semestre 2022.

L'Utile Netto di pertinenza del Gruppo risulta pari a 22 milioni di euro, rispetto ai 62 milioni di euro del primo semestre 2022.

Dati Patrimoniali Consolidati relativi ai primi sei mesi dell'esercizio 2023

Capitale Circolante Netto⁵

Il capitale circolante netto al 30 giugno 2023 è sceso del 9,6%, passando dai 250 milioni di euro al 30 giugno 2022, a 226 milioni di euro. In particolare, le giacenze di Magazzino sono scese del 2,6%.

FERRAGAMO

Investimenti

Gli Investimenti, al 30 giugno 2023, ammontano a 17 milioni di euro, rispetto ai 18 milioni di euro dello stesso periodo dell'anno precedente, a seguito principalmente del rinnovamento del network distributivo e di investimenti nel digitale.

Posizione Finanziaria Netta

Al 30 giugno 2023 il Gruppo ha registrato una Posizione Finanziaria Netta Adjusted³ positiva per 278 milioni di euro (rispetto a 309 milioni di euro al 30 giugno 2022).

Includendo l'effetto del principio contabile IFRS 16, la Posizione Finanziaria Netta del Gruppo al 30 giugno 2023 è negativa per 448 milioni di euro.

Note al comunicato stampa

¹ I Ricavi/Costi Operativi a "cambi costanti" vengono calcolati applicando ai Ricavi/Costi Operativi del periodo 2022, non inclusivi dell'"effetto hedging", i cambi medi dello stesso periodo 2023.

² 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.

³ 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.

⁴ Le variazioni delle Vendite nette si intendono a cambi correnti (escluso l'effetto hedging), qualora non indicato diversamente.

FERRAGAMO

⁵ 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.

Facendo seguito al comunicato stampa del 30 giugno 2023, si comunica che il Consiglio di Amministrazione della Società, riunitosi in data odierna, in considerazione delle dimissioni rassegnate dal CFO e Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dott. Alessandro Corsi, che cesserà il rapporto di lavoro con la Società in data 30 settembre 2023 e in attesa di completare il processo di selezione per l’individuazione del nuovo CFO, ha nominato, previo parere favorevole del Collegio Sindacale, la Dott.ssa Erika Peruzzi, attuale *Consolidated Financial Statements Senior Manager* della Società, in ragione delle sue competenze ed esperienze professionali, quale Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari *ad interim* ai sensi e per gli effetti dell’art. 154-bis TUF, con decorrenza dal 1° ottobre 2023.

In particolare, la Dott.ssa Erika Peruzzi, oltre ad essersi laureata con lode presso l’Università di Firenze, ha un’esperienza lavorativa di oltre 20 anni e ricopre il ruolo di Responsabile del Bilancio Consolidato della Società sin dal 2019 a diretto riporto del CFO.

La Dott.ssa Erika Peruzzi riporterà, con decorrenza 1° ottobre, all’Amministratore Delegato e Direttore Generale della Società che, dalla medesima data, coordinerà la Funzione Amministrazione Finanza e Controllo, in attesa dell’individuazione del nuovo CFO.

Alla data del presente comunicato, la Dott.ssa Erika Peruzzi non detiene strumenti finanziari della Società.

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

FERRAGAMO

una migliore valutazione dell'andamento della gestione economico-finanziaria. Tali indicatori sono calcolati secondo le usuali prassi di mercato.

Si precisa che il documento può contenere dichiarazioni previsionali, relative a eventi futuri e risultati operativi, che per loro natura hanno una componente di rischiosità ed incertezza, in quanto dipendono da eventi e sviluppi futuri e non prevedibili. I risultati effettivi potranno pertanto discostarsi in misura anche significativa rispetto a quelli preannunciati in relazione ad una pluralità di fattori.

Salvatore Ferragamo S.p.A. rende noto che la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2023, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 3 agosto 2023, 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/Documenti Finanziari", nei termini di legge.

I risultati consolidati del primo semestre 2023 saranno illustrati oggi, 3 agosto 2023 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.

FERRAGAMO

Per ulteriori informazioni:

Salvatore Ferragamo S.p.A.

Image Building

Paola Pecciarini
Group Investor Relations

Giuliana Paoletti, Mara Baldessari
Media Relations

Tel. (+39) 055 3562230
investor.relations@ferragamo.com

Tel. (+39) 02 89011300
ferragamo@imagebuilding.it

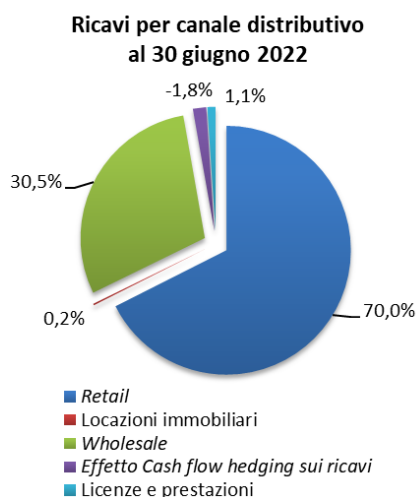
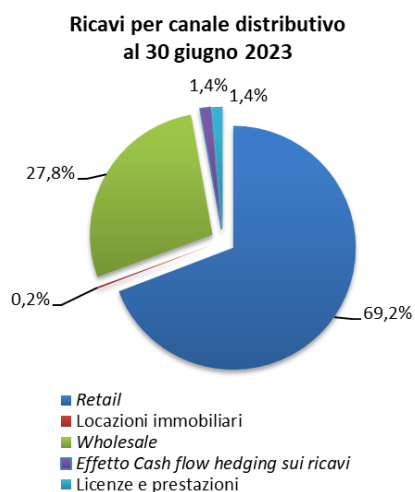
Il comunicato è disponibile anche sul sito <http://group.ferragamo.com>, nella sezione “Investor Relations/Comunicati Finanziari”.

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 2023.

Ricavi per canale distributivo al 30 giugno 2023

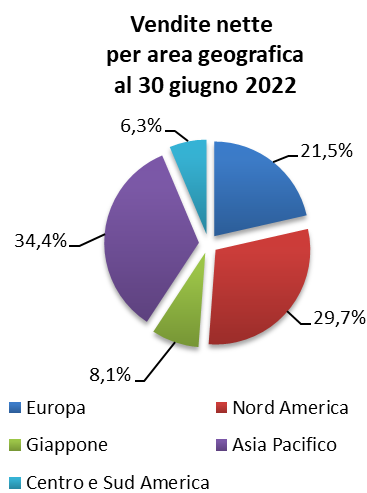
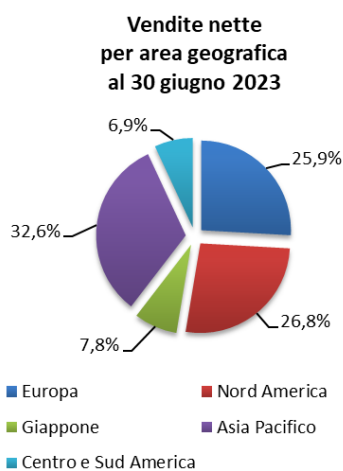
(In migliaia di Euro)	Semestre chiuso al 30 giugno					a cambi costanti var%
	2023	% sui Ricavi	2022	% sui Ricavi	Var %	
Retail	415.117	69,2%	441.080	70,0%	(5,9%)	(4,5%)
Wholesale	166.788	27,8%	192.303	30,5%	(13,3%)	(14,3%)
<i>Vendite nette</i>	<i>581.905</i>	<i>97,0%</i>	<i>633.383</i>	<i>100,5%</i>	<i>(8,1%)</i>	<i>(7,6%)</i>
Effetto Cash flow hedging sui ricavi	8.458	1,4%	(11.304)	(1,8%)	na	na
Licenze e prestazioni	8.435	1,4%	6.884	1,1%	22,5%	22,5%
Locazioni immobiliari	1.322	0,2%	1.316	0,2%	0,5%	(0,7%)
Ricavi	600.120	100,0%	630.279	100,0%	(4,8%)	(7,2%)



FERRAGAMO

Vendite nette per area geografica al 30 giugno 2023

(In migliaia di Euro)	Semestre chiuso al 30 giugno					
	2023	% su Vendite nette	2022	% su Vendite nette	Var %	a cambi costanti var%
Europa	150.679	25,9%	135.934	21,5%	10,8%	10,9%
Nord America	155.619	26,8%	188.124	29,7%	(17,3%)	(18,6%)
Giappone	45.405	7,8%	51.271	8,1%	(11,4%)	(3,8%)
Asia Pacifico	189.857	32,6%	217.867	34,4%	(12,9%)	(10,4%)
Centro e Sud America	40.345	6,9%	40.187	6,3%	0,4%	(7,3%)
Vendite nette	581.905	100,0%	633.383	100,0%	(8,1%)	(7,6%)

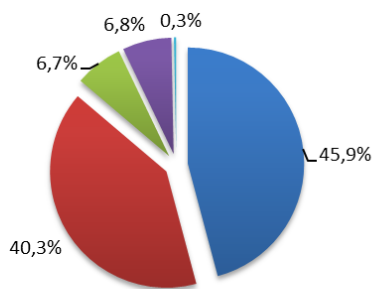


FERRAGAMO

Vendite nette per categoria merceologica al 30 giugno 2023

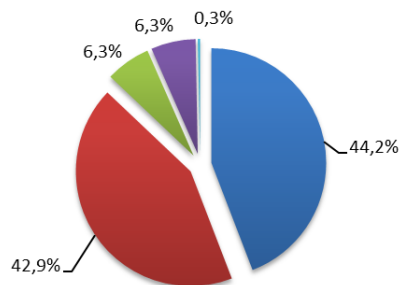
(In migliaia di Euro)	Semestre chiuso al 30 giugno					a cambi costanti var%
	2023	% su Vendite nette	2022	% su Vendite nette	Var %	
Calzature	266.856	45,9%	279.691	44,2%	(4,6%)	(4,3%)
Pelletteria	234.778	40,3%	271.851	42,9%	(13,6%)	(12,9%)
Abbigliamento	38.851	6,7%	40.084	6,3%	(3,1%)	(2,0%)
Accessori	39.612	6,8%	39.854	6,3%	(0,6%)	0,3%
Profumi	1.808	0,3%	1.903	0,3%	(5,0%)	(4,7%)
Vendite nette	581.905	100,0%	633.383	100,0%	(8,1%)	(7,6%)

Vendite nette per categoria merceologica al 30 giugno 2023



■ Calzature ■ Pelletteria
■ Abbigliamento ■ Accessori
■ Profumi

Vendite nette per categoria merceologica al 30 giugno 2022



■ Calzature ■ Pelletteria
■ Abbigliamento ■ Accessori
■ Profumi

FERRAGAMO

Risultati consolidati del Gruppo Salvatore Ferragamo

Conto economico consolidato al 30 giugno 2023

(In migliaia di Euro)	Semestre chiuso al 30 giugno				
	2023	% sui Ricavi	2022	% sui Ricavi	Var %
Ricavi da contratti con clienti	598.798	99,8%	628.963	99,8%	(4,8%)
Locazioni immobiliari	1.322	0,2%	1.316	0,2%	0,5%
Ricavi	600.120	100,0%	630.279	100,0%	(4,8%)
Costo del venduto	(166.571)	(27,8%)	(177.474)	(28,2%)	(6,1%)
Margine Lordo	433.549	72,2%	452.805	71,8%	(4,3%)
Costi stile, sviluppo prodotto e logistica in uscita	(29.182)	(4,9%)	(25.679)	(4,1%)	13,6%
Costi di vendita e distribuzione	(224.454)	(37,4%)	(215.485)	(34,2%)	4,2%
Costi di comunicazione e <i>marketing</i>	(61.723)	(10,3%)	(31.069)	(4,9%)	98,7%
Costi generali e amministrativi	(70.093)	(11,7%)	(83.835)	(13,3%)	(16,4%)
Altri costi operativi	(11.664)	(1,9%)	(11.448)	(1,8%)	1,9%
Altri proventi	10.540	1,8%	10.100	1,6%	4,4%
Totale costi operativi (al netto altri proventi)	(386.576)	(64,4%)	(357.416)	(56,7%)	8,2%
Risultato operativo	46.973	7,8%	95.389	15,1%	(50,8%)
Oneri e proventi finanziari netti	(12.856)	(2,1%)	(7.183)	(1,1%)	79,0%
Risultato ante imposte	34.117	5,7%	88.206	14,0%	(61,3%)
Imposte sul reddito	(12.686)	(2,1%)	(26.272)	(4,2%)	(51,7%)
Risultato netto del periodo	21.431	3,6%	61.934	9,8%	(65,4%)
Risultato di Gruppo	22.485	3,7%	61.590	9,8%	(63,5%)
Risultato di terzi	(1.054)	(0,2%)	344	0,1%	na
EBITDA(*)	133.574	22,3%	179.505	28,5%	(25,6%)

(*) 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.

FERRAGAMO

Sintesi della situazione patrimoniale e finanziaria consolidata al 30 giugno 2023

(In migliaia di Euro)	30 giugno 2023	31 dicembre 2022	30 giugno 2022	Var% 06.23 vs 12.22	Var% 06.23 vs 06.22
Immobili, impianti e macchinari	180.252	191.564	185.467	(5,9%)	(2,8%)
Investimenti immobiliari	25.138	27.747	30.699	(9,4%)	(18,1%)
Attività per diritto d'uso	630.989	479.724	497.219	31,5%	26,9%
Avviamento	6.679	6.679	6.679	-	-
Attività immateriali a vita utile definita	34.269	34.903	30.257	(1,8%)	13,3%
Rimanenze e Diritti di recupero prodotti da clienti per resi	294.979	281.026	302.713	5,0%	(2,6%)
Crediti commerciali	101.152	94.490	120.066	7,1%	(15,8%)
Debiti commerciali e Passività per resi	(170.435)	(184.116)	(173.095)	(7,4%)	(1,5%)
Altre attività/(passività) non correnti nette	83.075	78.489	81.746	5,8%	1,6%
Altre attività/(passività) correnti nette	17.704	(31.023)	(37.283)	na	na
Capitale Investito Netto	1.203.802	979.483	1.044.468	22,9%	15,3%
Patrimonio netto di Gruppo	734.968	751.810	731.809	(2,2%)	0,4%
Patrimonio netto di terzi	20.696	23.599	23.088	(12,3%)	(10,4%)
Patrimonio Netto (A)	755.664	775.409	754.897	(2,5%)	0,1%
Indebitamento/(surplus) finanziario netto (B) (1)	448.138	204.074	289.571	119,6%	54,8%
Totale fonti di finanziamento (A+B)	1.203.802	979.483	1.044.468	22,9%	15,3%
Indebitamento/(surplus) finanziario netto (B)	448.138	204.074	289.571	119,6%	54,8%
Passività per leasing (C)	725.672	575.323	598.992	26,1%	21,1%
Indebitamento/(surplus) finanziario netto adjusted (B-C) (2)	(277.534)	(371.249)	(309.421)	(25,2%)	(10,3%)
Indebitamento/(surplus) finanziario netto adjusted/Patrimonio netto	(36,7%)	(47,9%)	(41,0%)		

(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

FERRAGAMO

Posizione finanziaria consolidata al 30 giugno 2023

(In migliaia di Euro)	30 giugno	31 dicembre	30 giugno	Variazione	Variazione
	2023	2022	2022	06.23 vs 12.22	06.23 vs 06.22
A. Disponibilità liquide	182.342	300.312	374.878	(117.970)	(192.536)
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	97.739	91.042	34.829	6.697	62.910
C. Altre attività finanziarie correnti	30.897	10.255	-	20.642	30.897
D. Liquidità (A+B+C)	310.978	401.609	409.707	(90.631)	(98.729)
E. Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito)	33.444	30.360	26.449	3.084	6.995
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	115.982	106.586	134.414	9.396	(18.432)
G. Indebitamento finanziario corrente (E+F)	149.426	136.946	160.863	12.480	(11.437)
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	(161.552)	(264.663)	(248.844)	103.111	87.292
I. Debito finanziario non corrente (esclusi gli strumenti di debito)	609.690	468.737	538.415	140.953	71.275
J. Strumenti di debito	-	-	-	-	-
K. Debiti commerciali e altri debiti correnti	-	-	-	-	-
L. Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	609.690	468.737	538.415	140.953	71.275
M. Indebitamento finanziario netto (H+L)	448.138	204.074	289.571	244.064	158.567

(In migliaia di Euro)	30 giugno	31 dicembre	30 giugno	Variazione	Variazione
	2023	2022	2022	06.23 vs 12.22	06.23 vs 06.22
Indebitamento/(surplus) finanziario netto (a)	448.138	204.074	289.571	244.064	158.567
Passività finanziarie per leasing non correnti	609.690	468.737	486.691	140.953	122.999
Passività finanziarie per leasing correnti	115.982	106.586	112.301	9.396	3.681
Passività per leasing (b)	725.672	575.323	598.992	150.349	126.680
Indebitamento/(surplus) finanziario netto adjusted (a-b)	(277.534)	(371.249)	(309.421)	93.715	31.887

FERRAGAMO

Rendiconto finanziario consolidato al 30 giugno 2023

(In migliaia di Euro)	Semestre chiuso al 30 giugno	
	2023	2022
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	21.431	61.934
Ammortamenti e svalutazioni attività materiali, immateriali, inv. Immobiliari	26.405	25.182
Ammortamenti attività per diritto d'uso	60.196	58.934
Imposte sul reddito	12.686	26.272
Variazione netta dei fondi per benefici a dipendenti	(425)	(218)
Minusvalenze/(plusvalenze) su vendite di attività materiali e immateriali	164	442
Interessi netti e Interessi sulle passività per <i>leasing</i>	7.539	6.776
Altre componenti economiche senza movimenti di cassa	1.555	123
Variazione netta capitale circolante operativo netto	(43.091)	(44.643)
Variazione netta delle altre attività e passività	(16.974)	(10.502)
Imposte sul reddito pagate	(40.329)	(11.606)
Interessi netti e Interessi sulle passività per <i>leasing</i> pagati	(7.031)	(6.967)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (UTILIZZATO) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	22.126	105.727
Attività materiali acquistate	(12.308)	(13.938)
Attività immateriali acquistate	(5.018)	(3.609)
Incassi dalla vendita di attività materiali e immateriali	6	-
Variazione netta delle altre attività finanziarie correnti	(20.394)	-
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (UTILIZZATO) DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(37.714)	(17.547)
Variazione netta dei debiti finanziari	4.490	(39.734)
Rimborso delle passività per <i>leasing</i>	(57.666)	(55.172)
Pagamento dividendi	(46.318)	(56.391)
Acquisto azioni proprie	-	(38.574)
FLUSSO DI CASSA GENERATO (UTILIZZATO) DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	(99.494)	(189.871)
INCREMENTO/(DECREMENTO) NETTO NELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE	(115.082)	(101.691)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	391.354	511.796
Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide nette	(115.082)	(101.691)
Effetto differenza cambio di conversione	3.809	(398)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALLA FINE DEL PERIODO	280.081	409.707
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (UTILIZZATO) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	22.126	105.727
Rimborso delle passività per <i>leasing</i>	(57.666)	(55.172)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (UTILIZZATO) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA ADJUSTED (*)	(35.540)	50.555

(*) *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).*