

AEEFFE

ALBERTA FERRETTI

MOSCHINO

PHILOSOPHY
DI
LORENZO SERAFINI

POLLINI

APPROVATI I RISULTATI CONSOLIDATI DEI PRIMI NOVE MESI DEL 2024 CHE CONFERMANO LE SCELTE STRATEGICHE E DI RAFFORZAMENTO PATRIMONIALE INTRAPRESE DAL GRUPPO

San Giovanni in Marignano, 14 novembre 2024. 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 nel settore del prêt-à-porter, delle calzature e della pelletteria con marchi internazionali, tra cui Alberta Ferretti, Philosophy di Lorenzo Serafini, Moschino e Pollini - ha approvato oggi il Resoconto Intermedio di gestione al 30 settembre 2024.

- **RICAVI CONSOLIDATI pari a 207,8 milioni di euro, rispetto a 252,8 milioni del 2023, con un decremento del 17,6%** a cambi costanti (-17,8% a cambi correnti).
- **ALTRI RICAVI pari a 91,5 milioni di euro**, comprensivi della plusvalenza relativa alla cessione della classe 3 del marchio Moschino, **rispetto ai 7,4 milioni del 2023.**
- **EBITDA CONSOLIDATO pari a 90,9 milioni di euro (43,8% dei ricavi)** rispetto a 12,2 milioni del 2023.
- **UTILE NETTO pari a 35,2 milioni di euro** rispetto alla perdita di 17,8 milioni del 2023.
- **INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO comprensivo dell'effetto IFRS 16 pari a 165,1 milioni di euro** rispetto ai 253,5 milioni di fine 2023.
Indebitamento finanziario al 30 settembre 2024, al netto dell'effetto IFRS 16, pari a 72,3 milioni di euro (152,5 milioni al 31 dicembre 2023).

Massimo Ferretti, Presidente Esecutivo di Aeffe Spa, ha così commentato: *“Il rallentamento dei consumi globali nei compartimenti del fashion e del luxury ha avuto un’incidenza sulle performance del nostro gruppo nei primi nove mesi del 2024. Siamo coscienti delle complessità di questo momento storico, caratterizzato anche da un’importante instabilità politica e sociale, ma le decisioni strategiche che abbiamo preso nel corso degli ultimi mesi e le operazioni finalizzate riflettono una profonda consapevolezza verso le potenzialità che sappiamo di avere all’interno della nostra struttura. Il riassetto del brand Moschino e la profonda riorganizzazione del marchio Alberta Ferretti sono sicuro ci apriranno nuovi interessanti scenari.”*

RICAVI CONSOLIDATI

Il Gruppo Aeffe ha generato nei primi nove mesi del 2024 ricavi per 207,8 milioni di euro, rispetto a 252,8 milioni di euro del 2023 (-17,8% a tassi di cambio correnti, -17,6% a tassi di cambio costanti).

- **I RICAVI della divisione prêt-à-porter sono stati pari a 139,9 milioni di euro** al lordo delle elisioni tra le due divisioni, registrando un decremento del 17,5% a cambi correnti rispetto al medesimo periodo del 2023 (-17,2% a cambi costanti).
- **I RICAVI della divisione calzature e pelletteria sono stati pari a 86,7 milioni di euro** al lordo delle elisioni tra le due divisioni, registrando un decremento del 22,6% a cambi correnti rispetto al medesimo periodo del 2023 (-22,7% a cambi costanti).

RIPARTIZIONE DEL FATTURATO PER AREA GEOGRAFICA

<i>(migliaia di Euro)</i>	9M 24	9M 23	Var.%	Var.%*
Italia	89.518	107.921	(17,1%)	(17,1%)
Europa (Italia esclusa)	63.634	77.920	(18,3%)	(18,4%)
Asia e Resto del Mondo	42.750	52.910	(19,2%)	(18,5%)
America	11.874	14.021	(15,3%)	(15,1%)
Totale	207.776	252.772	(17,8%)	(17,6%)

(*) A tassi di cambio costanti.

- **Le vendite sul mercato ITALIA**, con un'incidenza del 43,1% sul fatturato, **hanno riportato un decremento del 17,1%** rispetto al 2023, **attestandosi a 89,5 milioni di euro**: il canale wholesale ha registrato una decrescita del 23%, mentre il canale retail ha segnato un calo del 7% rispetto ai primi nove mesi del 2023.
- **Le vendite in EUROPA**, con un'incidenza sul fatturato del 30,6%, **hanno riportato un decremento del 18,4% attestandosi a 63,6 milioni di euro**. Il decremento è legato a specifici paesi e mercati, sia a livello wholesale sia retail.
- **In ASIA e nel RESTO DEL MONDO** il Gruppo ha conseguito **ricavi per 42,8 milioni di euro**, con un'incidenza sul fatturato del 20,6%, **in calo del 18,5%** rispetto al 2023.
- A tassi di cambio costanti, **le vendite in AMERICA**, con un'incidenza sul fatturato del 5,7%, **hanno registrato un decremento del 15,1%**.

RIPARTIZIONE DEL FATTURATO PER CANALE DISTRIBUTIVO

<i>(migliaia di Euro)</i>	9M 24	9M 23	Var.%	Var.%*
Wholesale	137.619	172.836	(20,4%)	(20,3%)
Retail	62.970	72.174	(12,8%)	(12,3%)
Royalties	7.187	7.762	(7,4%)	(7,4%)
Totale	207.776	252.772	(17,8%)	(17,6%)

(*) A tassi di cambio costanti.

Nei primi nove mesi del 2024 il Gruppo ha registrato un decremento nei tre canali distributivi.

- **I ricavi del CANALE WHOLESALE**, che rappresenta il 66,2% del fatturato (137,6 milioni di euro), **hanno registrato un decremento del 20,3%** a tassi di cambio costanti.
- **I ricavi del CANALE RETAIL**, che rappresentano il 30,3% delle vendite del Gruppo (63,0 milioni di euro), **hanno evidenziato un decremento del 12,3%** a tassi di cambio costanti rispetto al corrispondente periodo dello scorso esercizio.
- **I ricavi per ROYALTIES**, che rappresentano il 3,5% del fatturato consolidato (7,2 milioni di euro), **si sono ridotti del 7,4%** rispetto allo stesso periodo del 2023.

ANALISI DEI RISULTATI OPERATIVI E DEL RISULTATO NETTO

- **Nei primi nove mesi del 2024, l'EBITDA consolidato è stato positivo per 90,9 milioni di euro** (con un'incidenza del 43,8% sul fatturato) rispetto all'EBITDA dei primi nove mesi del 2023 pari a 12,2 milioni (con un'incidenza del 4,8% sul fatturato).

L'EBITDA dei primi nove mesi del 2024 include la plusvalenza realizzata a seguito della cessione da parte di Aeffe della proprietà del marchio "Moschino" con riferimento a tutti i prodotti appartenenti alla classe merceologica 3 della Classificazione di Nizza, ossia principalmente cosmetici e profumi, nonché a candele profumate e deodoranti per ambienti e per materie tessili.

- Per la **divisione prêt-à-porter**, l'**EBITDA dei primi nove mesi del 2024 è stato positivo per 83,1 milioni di euro**, rispetto ai 1,4 milioni negativi del 2023.
- Per la **divisione calzature e pelletteria**, l'**EBITDA dei primi nove mesi del 2024 è stato di 7,9 milioni di euro**, rispetto ai 13,6 milioni del 2023.
- **L'EBIT consolidato è positivo per 66,6 milioni di euro** rispetto agli 11,7 milioni negativi del 2023 con un incremento di 78,3 milioni di euro.
- **L'utile netto consolidato ammonta a 35,2 milioni di euro** rispetto alla perdita di 17,8 milioni del 2023.

LA SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA DEL GRUPPO

- La situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 30 settembre 2024 presenta un **PATRIMONIO NETTO di 114,6 milioni di euro** (79,2 milioni al 31 dicembre 2023) e un **INDEBITAMENTO di 72,3 milioni al netto dell'effetto IFRS 16** (152,5 milioni al 31 dicembre 2023).
- Al 30 settembre 2024, il **CAPITALE CIRCOLANTE NETTO OPERATIVO** risulta pari a **93,6 milioni di euro** (34,2% dei ricavi su base annua) in calo rispetto ai 113,5 milioni del 30 settembre 2023 (34,6% dei ricavi su base annua).
- Gli **INVESTIMENTI** effettuati nei primi nove mesi del 2024, pari a euro **2,6 milioni di euro**, si riferiscono principalmente a opere su beni di terzi e ad acquisti per software.
- I **DISINVESTIMENTI** effettuati nei primi nove mesi del 2024 si riferiscono principalmente alla cessione della classe 3 del marchio Moschino.

ALTRE INFORMAZIONI

Fenice Srl e Aeffe SpA hanno deciso di comune accordo di cessare il rapporto di collaborazione in essere per perseguire ciascuna le rispettive strategie di business.

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 il Resoconto Intermedio di Gestione e la Presentazione dei Risultati Finanziari al 30 settembre 2024 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

AEFFE Spa

Alessandra Turra

Alessandra.turra@aeffe.com

+39 02 76059206

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO (*)

<i>(migliaia di Euro)</i>	9M 24	%	9M 23	%	Var. %
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	207.776	100,0%	252.772	100,0%	(17,8%)
Altri ricavi e proventi	91.540	44,1%	7.446	2,9%	1.129,4%
Totale Ricavi	299.317	144,1%	260.218	102,9%	15,0%
Totale costi operativi	(208.405)	(100,3%)	(248.018)	(98,1%)	(16,0%)
EBITDA	90.912	43,8%	12.200	4,8%	645,2%
Ammortamenti e svalutazioni	(24.320)	(11,7%)	(23.924)	(9,5%)	1,7%
EBIT	66.591	32,0%	(11.724)	(4,6%)	n.a.
Totale proventi/ (oneri) finanziari	(9.599)	(4,6%)	(7.539)	(3,0%)	27,3%
Utile/(Perdita) pre-tax	56.993	27,4%	(19.263)	(7,6%)	n.a.
Imposte sul reddito d'esercizio	(21.785)	(10,5%)	1.494	0,6%	n.a.
Utile/(Perdita) d'esercizio	35.208	16,9%	(17.769)	(7,0%)	n.a.
(Utile)/Perdita di terzi	(240)	(0,1%)	(162)	(0,1%)	48,1%
Utile/(Perdita) d'esercizio per il Gruppo	34.967	16,8%	(17.931)	(7,1%)	n.a.

(*) 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>	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Crediti commerciali	58.295	56.122	70.067
Rimanenze	93.794	112.250	113.763
Debiti commerciali	(58.493)	(78.735)	(70.328)
CCN operativo	93.596	89.637	113.502
Altri crediti	32.038	38.429	39.476
Altri debiti	(27.743)	(19.744)	(26.102)
Capitale circolante netto	97.892	108.323	126.875
Immobilizzazioni materiali	58.065	60.437	60.983
Immobilizzazioni immateriali	49.900	62.912	63.568
Attività per diritti d'uso	90.829	102.226	104.481
Investimenti	41	41	41
Altri crediti a lungo termine	84	94	1
Attivo immobilizzato	198.919	225.710	229.073
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	(3.089)	(3.206)	(3.271)
Fondi a lungo termine	(2.290)	(2.180)	(2.754)
Attività disponibili per la vendita	1.453	-	-
Altri debiti non correnti	(1.162)	(1.398)	(1.399)
Attività fiscali per imposte anticipate	15.953	16.991	15.530
Passività fiscali per imposte differite	(27.969)	(11.528)	(15.213)
CAPITALE INVESTITO NETTO	279.706	332.713	348.842
Capitale sociale	24.606	24.606	24.606
Altre riserve	38.212	89.607	88.687
Utili/(perdite) esercizi precedenti	16.393	(2.974)	(2.974)
Risultato d'esercizio	34.967	(32.144)	(17.931)
Capitale e riserve di gruppo	114.178	79.096	92.389
Patrimonio netto di terzi	457	145	153
Totale Patrimonio netto	114.635	79.240	92.542
Crediti finanziari correnti	(37.867)	-	-
Cassa e disponibilità liquide	(40.043)	(14.626)	(11.269)
Passività finanziarie non correnti	61.415	78.608	59.286
Passività finanziarie correnti	88.807	88.512	106.540
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA SENZA IFRS 16	72.313	152.494	154.558
Passività correnti per leasing	18.721	17.791	16.441
Passività non correnti per leasing	74.036	83.188	85.300
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	165.071	253.473	256.300
PATRIMONIO NETTO E INDEBITAMENTO FINANZIARIO	279.706	332.713	348.842

(*) *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>	9M 24	12M 23	9M 23
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE INIZIO ESERCIZIO	14.626	21.658	21.658
Risultato del periodo prima delle imposte	56.993	(37.900)	(19.263)
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	24.320	32.902	23.924
Accantonamento (+)/utilizzo (-) fondi a lungo termine e TFR	(6)	(1.430)	103
Imposte sul reddito corrisposte	(2.110)	(2.612)	(592)
Proventi (-) e oneri finanziari (+)	9.599	10.781	7.539
Variazione nelle attività e passività operative	5.932	4.685	(15.013)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE (IMPIEGATE)/DERIVANTI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	94.728	6.426	(3.302)
Acquisizioni (-)/Alienazioni (+) immobilizzazioni immateriali	9.737	(1.174)	(715)
Acquisizioni (-)/Alienazioni (+) immobilizzazioni materiali	(1.605)	(4.693)	(4.052)
Acquisizioni (-)/Alienazioni (+) Attività per diritti d'uso	(5.056)	(12.957)	(9.571)
Inv. e Sval. (-)/Disinv. e Riv. (+)	-	(2)	(2)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE (IMPIEGATE)/DERIVANTI NELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	3.076	(18.826)	(14.340)
Altre variazioni riserve e utili a nuovo patrimonio netto	187	1.425	505
Incassi (+)/rimborsi (-) debiti finanziari	(16.897)	18.544	17.252
Incassi (+)/ rimborsi (-) debiti per leasing	(8.221)	(3.926)	(3.164)
Decrementi (+)/incrementi (-) crediti finanziari	(37.857)	106	199
Proventi (+) e oneri finanziari (-)	(9.599)	(10.781)	(7.539)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE (IMPIEGATE)/DERIVANTI NELL'ATTIVITA' FINANZIARIA	(72.387)	5.368	7.253
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE FINE ESERCIZIO	40.043	14.626	11.269