

Milano, 13 marzo 2023

TOD'S S.p.A. – I ricavi di Gruppo hanno superato il miliardo di Euro nell'esercizio 2022 (+13,9% rispetto al 2021); EBITDA di 207,2 milioni, con un margine sui ricavi del 20,6%.

Approvato dal Consiglio di Amministrazione il progetto di bilancio dell'esercizio 2022

Ricavi del Gruppo: 1.007 milioni di Euro

EBITDA: 207,2 milioni di Euro, pari al 20,6% dei ricavi

EBIT: 58,2 milioni di Euro, pari al 5,8% dei ricavi

Risultato netto del Gruppo: 23,1 milioni di Euro

Indebitamento Finanziario Netto¹: 71,1 milioni di Euro

Il Consiglio di Amministrazione di Tod's S.p.A., società quotata alla Borsa di Milano ed a capo dell'omonimo gruppo italiano del lusso, attivo nella creazione, produzione e distribuzione di calzature, accessori e abbigliamento di lusso e di alta qualità con i marchi Tod's, Roger Vivier, Hogan e Fay, ha approvato oggi il progetto di bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022.

Commento del Presidente e Amministratore Delegato del Gruppo

Diego Della Valle, Presidente e Amministratore Delegato del Gruppo, ha commentato:

“Buoni e soddisfacenti i risultati registrati nel nostro gruppo nello scorso esercizio. Nel 2022 e' stato fatto un ottimo lavoro di preparazione alla crescita dei fatturati dei prossimi anni. I ricavi del gruppo hanno superato il miliardo di euro, con una crescita di circa il 14% rispetto al 2021 e con risultati operativi molto migliori rispetto all'anno precedente. Buona crescita di tutti i marchi in tutte le categorie ed in tutte le regions, esclusa la Cina per questioni legate al Covid. Pur in una logica di controllo dei costi e miglioramento di efficienza, la nostra politica di valorizzazione patrimoniale di ogni singolo marchio rimane l'obiettivo principale, insieme alla profittabilità del gruppo. Continuiamo a rimanere focalizzati sul miglioramento della crescita organica nei nostri negozi e allo sviluppo della strategia omni-channel, continuando a fare investimenti nel mondo del digitale. E' altrettanto importante proteggere la nostra filiera produttiva, che ci garantisce la migliore qualità possibile, molto apprezzata dai nostri consumatori in tutto il mondo e che rafforza la desiderabilità dei nostri prodotti Italian lifestyle. Grande enfasi viene anche data al mondo della sostenibilità, della solidarietà e del welfare, nel quale il

¹ Il dato è al netto delle Passività per leasing, come dettagliato a pag. 6 del documento.

nostro Gruppo è attivo da molti anni. Ci aspettiamo, ora che la struttura è pronta e gli investimenti necessari sono in corso, una crescita di fatturati nel medio periodo che ci dovrà procurare utili molto soddisfacenti.

Considerando l'ottimo inizio di stagione nei nostri negozi e la solidità del portafoglio ordini per la prossima stagione, siamo molto fiduciosi sui risultati futuri del gruppo, pur in un contesto internazionale che resta incerto ed imprevedibile.”

Commento ai dati di Fatturato del Gruppo

Nell'esercizio 2022, il fatturato consolidato del Gruppo Tod's ammonta a 1.007 milioni di Euro, in crescita del 13,9% rispetto all'esercizio 2021² ed è superiore di circa il 10% rispetto al valore del 2019.

Positivo l'impatto delle valute, soprattutto per i marchi Tod's e Roger Vivier, che hanno la maggiore presenza all'estero; a cambi costanti, utilizzando cioè gli stessi cambi medi del 2021, comprensivi degli effetti delle coperture, i ricavi sono pari a 984,2 milioni di Euro, con una crescita dell'11,4% rispetto al 2021.

Suddivisione del Fatturato per Marchio: ottima la crescita di Tod's (+19,1%); bene tutti i marchi

(valori in milioni di euro)

	esercizio 2022		esercizio 2021	variazione %	
	cambi correnti	cambi costanti		cambi correnti	cambi costanti
Tod's	510,0	498,6	428,3	+19,1%	+16,4%
Roger Vivier	246,0	237,2	229,6	+7,1%	+3,3%
Hogan	195,9	193,4	176,7	+10,9%	+9,4%
Fay	53,4	53,3	48,2	+10,7%	+10,6%
Altro	1,7	1,7	1,0	n.s.	n.s.
TOTALE	1.007,0	984,2	883,8	+13,9%	+11,4%

L'andamento dei singoli marchi riflette la composizione geografica e distributiva delle loro vendite ed è influenzato dalla situazione dei consumi e dal contesto sanitario delle aree geografiche in cui sono distribuiti.

² Nel confronto tra i diversi esercizi, si deve considerare il significativo impatto della pandemia di Covid-19, che ha comportato temporanei periodi di chiusura dei negozi in alcune aree geografiche; nell'esercizio 2022 il tasso medio di apertura dei negozi è stato pari a 96% come media mondiale (99% se riferito alla sola Europa e 92% a Greater China), mentre nel 2021 è pari a 91% come media mondiale (83% se riferito alla sola Europa e 98% a Greater China).

Nell'anno 2022, il marchio Tod's ha registrato un ottimo tasso di crescita in tutte le aree geografiche, a conferma del forte apprezzamento da parte dei clienti per le collezioni del marchio, sia nelle calzature che nelle nuove famiglie di pelletteria e accessori.

Il marchio Roger Vivier ha registrato un buon inizio di anno in tutte le aree geografiche, ma, data la sua elevata esposizione al mercato cinese, ha subito un rallentamento della crescita, a partire dal mese di marzo.

Solido incremento a doppia cifra dei ricavi dei marchi Hogan e Fay, anche grazie alla facile base di confronto, dovuta alla loro elevata esposizione ai mercati italiano ed europeo, che, nel 2021, avevano avuto alcuni periodi di chiusura di negozi, per i *lockdown* conseguenti alla pandemia di Covid-19 .

Suddivisione del Fatturato per Categoria Merceologica: pelletteria: +33,7%; crescita a doppia cifra di tutte le categorie

(valori in milioni di euro)

	esercizio 2022		esercizio 2021	variazione %	
	cambi correnti	cambi costanti		cambi correnti	cambi costanti
Calzature	776,9	756,7	703,2	+10,5%	+7,6%
Pelletteria e accessori	160,6	158,4	120,1	+33,7%	+31,8%
Abbigliamento	67,8	67,4	59,5	+13,9%	+13,2%
Altro	1,7	1,7	1,0	n.s.	n.s.
TOTALE	1.007,0	984,2	883,8	+13,9%	+11,4%

Tutte le categorie di prodotto hanno registrato una solida crescita a doppia cifra; eccellenti riscontri dei clienti per le nuove collezioni di pelletteria ed accessori a livello mondiale.

Suddivisione del Fatturato per Area Geografica: ottimi risultati in Italia, Europa e Giappone

(valori in milioni di euro)

	esercizio 2022		esercizio 2021	variazione %	
	cambi correnti	cambi costanti		cambi correnti	cambi costanti
Italia	251,7	251,7	217,2	+15,9%	+15,9%
Europa (escl. Italia)	216,7	215,0	172,5	+25,6%	+24,6%
Americhe (*)	82,1	74,9	62,5	+31,4%	+19,8%
Greater China (**)	287,2	269,6	313,4	-8,4%	-14,0%
Resto del Mondo	169,3	173,0	118,2	+43,3%	+46,4%
TOTALE	1.007,0	984,2	883,8	+13,9%	+11,4%

(*) include l'intero continente americano (Nord e Sud America)

(**) comprende: Cina Continentale, Hong Kong SAR, Macao SAR e Taiwan Region.

L'Italia ed il Resto Europa hanno registrato un progressivo miglioramento dei risultati, a partire dal secondo trimestre dell'anno, grazie al dinamismo degli acquisti della clientela domestica e alle buone presenze di turisti infra-europei, americani e medio-orientali.

Anche il mercato americano ha registrato risultati eccellenti, aiutato anche dalla base di confronto favorevole, nonostante lo spostamento all'estero degli acquisti del cluster americano, in particolare durante i mesi estivi.

Nel 2022, il mercato cinese, dopo un buon inizio d'anno, ha subito un sensibile rallentamento della crescita a partire da marzo, con l'imposizione delle rigide restrizioni governative per fronteggiare la pandemia di Covid-19. Anche dopo il progressivo allentamento di tali misure, nel secondo semestre, l'andamento dei consumi è rimasto volatile e impattato da locali e temporanei *lockdown* in diverse primarie città.

Molto forte per tutto l'anno, invece, l'area "Resto del Mondo", trainata dagli eccellenti risultati di Giappone e Corea.

Suddivisione del Fatturato per Canale Distributivo: crescita a doppia cifra su entrambi i canali; bene anche l'e-commerce

(valori in milioni di euro)

	esercizio 2022		esercizio 2021	variazione %	
	cambi correnti	cambi costanti		cambi correnti	cambi costanti
Retail (DOS+online)	743,3	724,5	659,4	+12,7%	+9,9%
Clienti terzi (Franchising + Indipendenti)	263,7	259,7	224,4	+17,5%	+15,7%
TOTALE	1.007,0	984,2	883,8	+13,9%	+11,4%

Il canale *retail* ha totalizzato 743,3 milioni di euro di ricavi nell'esercizio 2022, pari a circa il 74% del fatturato del Gruppo, con una crescita del 12,7% rispetto al 2021. Decisamente positivo il dato della crescita organica nei punti vendita del Gruppo, nonostante l'impatto della debolezza del mercato cinese. Bene anche il canale *e-commerce*, anche grazie agli importanti investimenti fatti dal Gruppo nel mondo del digitale.

Al 31 dicembre 2022, la rete distributiva del Gruppo è composta da 333 DOS e 89 negozi in *franchising*, rispetto ai 318 DOS e 88 negozi in *franchising* al 31 dicembre 2021.

Crescita a doppia cifra anche per i ricavi del canale *wholesale*, che è tornato a registrare risultati positivi, dopo la razionalizzazione degli anni scorsi.

Commento ai dati di Conto Economico

Il margine industriale ed i risultati operativi del Gruppo sono migliorati sensibilmente nel corso dell'esercizio, spinti dalla solida crescita dei ricavi e dal più favorevole *mix* di vendita, in termini di area geografica, canale distributivo e categorie di prodotto.

Il ritorno alla normalità del *business* in quasi tutte le aree geografiche e l'accelerazione degli investimenti a supporto dello sviluppo dei marchi hanno determinato la maggiore incidenza sui ricavi dei costi per servizi (pari al 27,8% dei ricavi nel 2022, rispetto al 24,5% del 2021) e la crescita dei costi di comunicazione e degli affitti. In calo, invece, l'incidenza del costo del personale (pari al 23,2% nel 2022, rispetto al 23,9% del 2021), nonostante l'incremento degli organici del Gruppo³.

³ Gli organici del Gruppo sono pari a 4.925 unità al 31 dicembre 2022, rispetto alle 4.746 del 31 dicembre 2021.

Nel 2022, il valore dell'EBITDA ammonta a 207,2 milioni di Euro, con un margine sui ricavi del 20,6%, in aumento di più di due punti percentuali rispetto al 18,2% del 2021.

Sostanzialmente stabile, e pari a circa il 4,3% dei ricavi, l'ammontare degli ordinari ammortamenti e svalutazioni, al netto cioè degli ammortamenti sulle Attività per diritto d'uso (che sono pari a 104,7 milioni di Euro nel 2022, rispetto ai 93,6 milioni di Euro del 2021).

Il risultato operativo (EBIT) è positivo per 58,2 milioni di euro nel 2022, valore più che doppio rispetto a quello del 2021, e pari ad un margine del 5,8% sui ricavi, in miglioramento di circa tre punti percentuali rispetto al margine EBIT del 2021.

Positivo l'impatto delle valute; a cambi costanti, l'EBITDA e l'EBIT presenterebbero, rispettivamente, un valore di 196,7 milioni di euro e di 54 milioni di euro.

Il risultato ante imposte del Gruppo, al netto anche degli oneri finanziari legati all'applicazione dell'IFRS 16, è pari a 29 milioni di euro, valore che si confronta con un saldo di 2,5 milioni di euro del 2021.

Il risultato consolidato del 2022, al netto della fiscalità corrente e differita di competenza del periodo, è pari a 23,1 milioni di Euro e si confronta con una perdita di 5,9 milioni di Euro del 2021.

Commento alle principali voci di Stato Patrimoniale e Cashflow

Nell'esercizio 2022, gli investimenti in capitale fisso ammontano a 45,8 milioni di Euro, in lieve crescita rispetto ai 44,9 milioni di Euro dello scorso anno. Come sempre, la maggior parte delle risorse è stata destinata all'espansione ed al rinnovamento della rete dei DOS; il resto degli investimenti è relativo al continuo ammodernamento a livello industriale e di struttura *corporate*, con particolare enfasi sullo sviluppo del digitale.

Il capitale circolante netto operativo si attesta a 283,5 milioni di euro al 31 dicembre 2022, con un'incidenza delle vendite del 28,2%, in miglioramento di 150 punti base rispetto al dato del 2021; la crescita del magazzino è principalmente legata al ritorno alla normalità dell'attività di produzione ed è rappresentata dai prodotti finiti delle collezioni della Primavera/Estate 2023, da spedire a clienti e negozi ad inizio 2023.

Le *lease liabilities*, iscritte in accordo al principio contabile IFRS 16, ammontano a 483,9 milioni di Euro al 31 dicembre 2022, rispetto ai 448,6 milioni di Euro di dicembre 2021. Escludendo tali passività, l'Indebitamento Finanziario Netto al 31 dicembre 2022 è pari a 71,1 milioni di Euro, sostanzialmente allineata al valore di fine 2021.

L'Indebitamento Finanziario Netto complessivo ammonta a 555 milioni di Euro al 31 dicembre 2022, rispetto ai 519,1 milioni di Euro di dicembre 2021.

Il patrimonio netto del Gruppo al 31 dicembre 2022 è pari a 1.041,4 milioni di Euro, che si confronta con i 998,5 milioni di Euro di fine 2021.

Commento ai principali dati economico-finanziari della Capogruppo Tod's SpA

Il Consiglio di Amministrazione ha anche approvato il progetto di bilancio 2022 della capogruppo Tod's SpA, che ha registrato ricavi di vendita per 651,2 milioni di Euro, in crescita del 23,2% rispetto ai 528,2 milioni di Euro dell'esercizio 2021.

Il risultato netto è stato positivo per 58,5 milioni di Euro, rispetto ad un valore negativo di 13 milioni del 2021; l'utile base è pari a 1,77 Euro per azione.

Nel corso del 2022 la capogruppo ha realizzato investimenti complessivi pari a 19,4 milioni di Euro, rispetto ai 20,6 milioni dell'esercizio precedente.

Al netto delle passività per *leasing*, l'Indebitamento Finanziario Netto della capogruppo, al 31 dicembre 2022, è pari a 158,8 milioni di Euro, rispetto ai 167,8 milioni di Euro di fine 2021, ed il patrimonio netto ammonta a 899,5 milioni di Euro (826,4 milioni al 31 dicembre 2021).

Proposta di dividendo

Il Consiglio ha deciso di proporre all'Assemblea di non deliberare la distribuzione di dividendi.

Tale proposta sarà sottoposta all'approvazione dell'Assemblea Ordinaria dei Soci, convocata in prima convocazione per il prossimo 19 aprile, presso la Sede sociale, ed, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 20 aprile 2023. Si ricorda che, tenendo conto delle misure di contenimento imposte dall'eccezionale situazione di emergenza epidemiologica da Covid-19, ai sensi dell'art. 106, comma 4 del Decreto Legge 17 marzo 2020 n. 18 (c.d. "Decreto Cura Italia", convertito con Legge 24 aprile 2020 n. 27 come modificato da ultimo dal Decreto Legge 24 febbraio 2023 n. 14), l'intervento in Assemblea di coloro ai quali spetta il diritto di voto è consentito esclusivamente per il tramite del rappresentante designato dalla Società, ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF.

Altre deliberazioni

Sempre in data odierna, il Consiglio di Amministrazione ha approvato (i) la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari relativa all'esercizio 2022, redatta ai sensi dell'art. 123-bis del D. Lgs. n. 58/1998 ("TUF"); (ii) la Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti predisposta ai sensi dell'art. 123-ter D. Lgs. n. 58/98.

I citati documenti verranno messi a disposizione del pubblico, unitamente alla Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2022, comprensiva della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario ex D. Lgs. n. 254/16 e alle Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione) entro il 29 marzo 2023 presso la sede legale, sul sito internet della Società all'indirizzo www.todsgroup.com e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1info all'indirizzo www.1info.it.

Con riferimento ai dati esposti nel presente comunicato, si precisa che si tratta di dati per i quali non è stata completata l'attività di revisione legale.

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

Per chiarimenti: Ufficio Investor Relations - tel. +39 02 77 22 51
e-mail: c.oglio@todsgroup.com
Sito corporate: www.todsgroup.com

SEGUONO I PROSPETTI BILANCIO DEL GRUPPO E DELLA CAPOGRUPPO

Gruppo TOD'S

Conto Economico Consolidato

Dati non assoggettati a revisione contabile

euro/000	Eserc. 22	Eserc. 21
Ricavi		
Ricavi delle vendite	1.006.979	883.807
Altri ricavi	20.086	16.554
Totale ricavi	1.027.065	900.361
Costi Operativi		
Variazione rimanenze PF e SL	35.591	(52.271)
Costi per materie prime e di consumo	(242.267)	(180.523)
Spese per servizi	(280.326)	(216.769)
Costi per utilizzo beni di terzi	(65.634)	(54.122)
Costo per il personale	(234.055)	(211.536)
Altri oneri operativi	(32.629)	(23.239)
Ammortamenti	(147.794)	(133.000)
Svalutazioni/Rispristini di valore delle attività	(1.723)	(4.744)
Totale costi operativi	(968.837)	(876.205)
Risultato operativo	58.228	24.156
Proventi e oneri finanziari		
Proventi finanziari	49.958	26.801
Oneri finanziari	(79.150)	(48.486)
Proventi (oneri) finanziari	(29.192)	(21.685)
Proventi (oneri) da partecipazioni		
Risultato prima delle imposte	29.036	2.471
Imposte sul reddito	(5.971)	(8.409)
Risultato netto consolidato	23.065	(5.938)
Risultato di pertinenza di terzi		
Risultato netto del Gruppo	23.065	(5.938)
Utile/(perdita) base per azione	0,70	(0,18)
Utile/(Perdita) diluito per azione	0,70	(0,18)

Gruppo TOD'S

Conto economico complessivo consolidato

Dati non assoggettati a revisione contabile

euro/000	Esercizio 22	Esercizio 21
Utile (perdita) del periodo (A)	23.065	(5.938)
Altri utili/(perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio:		
Utile/(perdita) sulla parte efficace degli strumenti di copertura (<i>cash flow hedge</i>)	14.115	(5.748)
Utile/(perdita) da conversione dei bilanci delle controllate estere	8.011	2.568
Utili/(perdite) su cambi da investimenti netti in gestioni estere	(3.265)	1.128
Totale altri utili/(perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio (B)	18.861	(2.053)
Altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio:		
Utili/(perdite) attuariali cumulati sui piani a benefici definiti	964	(165)
Totale altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio (C)	964	(165)
Totale utili/(perdite) complessivi (A) + (B) + (C)	42.890	(8.156)
Di cui:		
Soci controllante	42.890	(8.156)
Interessenze di terzi		

Gruppo TOD'S

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

Dati non assoggettati a revisione contabile

euro/000	31.12.22	31.12.21
Attività non correnti		
<i>Attività per diritto d'uso</i>		
Attività per diritto d'uso	467.787	436.786
Totale attività per diritto d'uso	467.787	436.786
<i>Attività immateriali</i>		
Attività a vita utile indefinita	554.234	554.234
Altre attività a vita utile definita	28.012	27.551
Totale attività immateriali	582.245	581.785
<i>Attività materiali</i>		
Immobili e terreni	52.307	53.741
Impianti e macchinari	8.909	9.011
Attrezzature	11.345	11.298
Opere su beni di terzi	33.007	34.108
Altre	36.016	32.352
Totale attività materiali	141.584	140.511
<i>Altre attività</i>		
Investimenti immobiliari	5	8
Attività fiscali differite	110.601	109.392
Altre	22.902	22.287
Attività per derivati	6.472	
Totale altre attività	139.979	131.687
Totale attività non correnti	1.331.596	1.290.770
Attività correnti		
Rimanenze	357.660	306.985
Crediti commerciali	96.432	87.564
Crediti tributari	16.587	15.082
Attività per derivati	9.877	318
Altre	81.707	70.248
Disponibilità liquide	167.709	223.312
Totale attività correnti	729.971	703.508
Totale attività	2.061.566	1.994.278

Continua

euro/000 (continua)	31.12.22	31.12.21
Patrimonio netto del Gruppo		
Capitale sociale	66.187	66.187
Riserve di capitale	416.588	416.588
Riserva copertura e traduzione	34.119	15.258
Altre riserve	501.466	506.440
Risultato di periodo	23.065	(5.938)
Patrimonio netto del Gruppo	1.041.425	998.535
Di terzi		
Capitale e riserve di terzi		
Risultato di periodo di terzi		
Patrimonio netto di terzi		
Totale Patrimonio netto	1.041.425	998.535
Passività non correnti		
Fondi per rischi e oneri	15.863	15.778
Passività fiscali differite	16.218	10.745
Fondi relativi al personale	17.559	16.814
Passività per derivati		
Passività finanziarie non correnti	148.897	228.149
Passività per leasing non correnti	387.133	353.975
Altre	11.540	11.738
Totale passività non correnti	597.210	637.198
Passività correnti		
Debiti commerciali	170.597	132.235
Debiti tributari	13.839	17.066
Passività per derivati	1.845	6.719
Altre	51.533	56.322
Passività finanziarie correnti	86.331	50.396
Passività per leasing correnti	96.783	94.640
Fondi per rischi e oneri	2.003	1.167
Totale passività correnti	422.932	358.545
Totale Patrimonio netto e passività	2.061.566	1.994.278

Gruppo TOD'S

Rendiconto finanziario consolidato

Dati non assoggettati a revisione contabile

euro/000	31.12.22	31.12.21
Utile (Perdita) del periodo	23.065	(5.938)
Rettifiche per riconciliare l'utile netto con i flussi di cassa generati (utilizzati) dalla gestione operativa:		
Ammortamenti, rivalutazioni, svalutazioni e accantonamenti	140.403	140.114
Altri oneri/(proventi) non monetari	13.769	13.424
Imposte del periodo	5.971	8.409
Variazioni nelle attività e passività operative:		
Crediti commerciali	(9.305)	(12.134)
Rimanenze	(41.691)	40.957
Crediti e debiti tributari	1.938	1.599
Debiti Commerciali	38.362	26.965
Altre attività e passività	(18.047)	5.803
Variazione fondi per il personale	(619)	(758)
Flussi di cassa della gestione operativa	153.845	218.441
Interessi (pagati)/incassati	(5.630)	(6.659)
Interessi (pagati) sulle passività per leasing	(13.136)	(11.945)
Imposte sul reddito (pagate)/rimborsate	(5.746)	(1.035)
Flussi di cassa netti della gestione operativa (A)	129.333	198.801
Acquisti delle attività immateriali e materiali	(45.845)	(44.933)
Cessioni delle attività immateriali e materiali	1.419	1.089
Altre variazioni delle immobilizzazioni		
Flussi di cassa ottenuti (impiegati) dall'attività d'investimento (B)	(44.426)	(43.845)
Dividendi distribuiti		
Aumento di capitale sociale		
Altre variazioni del Patrimonio netto		
Rimborsi delle passività per leasing	(100.367)	(94.608)
Rimborsi delle passività finanziarie	(43.351)	(417.292)
Accensioni delle passività finanziarie		250.000
Flussi di cassa ottenuti (impiegati) dall'attività di finanziamento (C)	(143.718)	(261.900)
Differenze cambi di conversione (D)	3.751	6.477
Flussi di cassa dell'attività in funzionamento (E) = (A)+(B)+(C)+(D)	(55.059)	(100.466)
Flussi di cassa delle attività in dismissione (F)		
Flussi di cassa ottenuti (impiegati) (G) = (E)+(F)	(55.059)	(100.466)
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo	215.706	316.172
Disponibilità liquide nette alla fine del periodo	160.647	215.706
Variazione delle disponibilità liquide nette	(55.059)	(100.466)

Gruppo TOD'S

Variazioni del patrimonio netto consolidato

Dati non assoggettati a revisione contabile

Esercizio 2022 euro/000	Quota attribuita						Totale
	Capitale sociale	Riserve di capitale	Riserve di copertura e traduzione	Riserve di utili	ad azionisti della capogruppo	Quota attribuita ai terzi	
Saldo al 01.01.22	66.187	416.588	15.258	500.503	998.535	998.535	
Da conto economico				23.065	23.065	23.065	
Da altri utili/(perdite)			18.861	964	19.825	19.825	
Utili/(perdite) complessivi			18.861	24.029	42.890	42.890	
Dividendi versati							
Aumenti di capitale							
Pagamenti basati su azioni							
Altre variazioni							
Saldo al 31.12.22	66.187	416.588	34.119	524.532	1.041.425	1.041.425	

Esercizio 2021 euro/000	Quota attribuita						Totale
	Capitale sociale	Riserve di capitale	Riserve di copertura e traduzione	Riserve di utili	ad azionisti della capogruppo	Quota attribuita ai terzi	
Saldo al 01.01.21	66.187	416.588	17.311	507.090	1.007.176	1.007.176	
Da conto economico				(5.938)	(5.938)	(5.938)	
Da altri utili/(perdite)			(2.053)	(165)	(2.218)	(2.218)	
Utili/(perdite) complessivi			(2.053)	(6.103)	(8.156)	(8.156)	
Dividendi versati							
Aumenti di capitale							
Pagamenti basati su azioni							
Altre variazioni				(484)	(484)	(484)	
Saldo al 31.12.21	66.187	416.588	15.258	500.503	998.535	998.535	

TOD'S S.p.A.

Conto Economico

Dati non assoggettati a revisione contabile

euro/000	Eserc. 22	Eserc. 21
Ricavi		
Ricavi delle vendite ⁽¹⁾	651.170	528.150
Altri ricavi e proventi	17.541	13.622
Totale ricavi	668.711	541.773
Costi operativi		
Variazione rimanenze PF e SL	18.030	(42.717)
Costi per materie prime e di consumo	(207.124)	(151.273)
Costi per servizi	(212.438)	(163.452)
Costi per utilizzo beni di terzi	(27.248)	(19.285)
Costi per il personale	(113.818)	(107.024)
Altri oneri operativi	(16.695)	(12.184)
Ammortamenti	(44.934)	(44.969)
Svalutazioni/Rispristini di valore delle attività	(693)	(590)
Totale costi operativi	(604.920)	(541.495)
Risultato operativo	63.791	278
Proventi e oneri finanziari		
Proventi finanziari	40.799	23.009
Oneri finanziari	(60.543)	(35.942)
Proventi (oneri) finanziari	(19.744)	(12.932)
Proventi (oneri) da partecipazioni	18.515	(5.973)
Risultato prima delle imposte	62.562	(18.627)
Imposte sul reddito	(4.072)	5.589
Risultato netto	58.491	(13.038)
Utile/(perdita) base per azione	1,77	(0,39)
Utile/(Perdita) diluito per azione	1,77	(0,39)

Note:

(1) La voce Ricavi delle vendite include operazioni con entità del Gruppo pari a 278,8 e 214,5 milioni di euro, rispettivamente negli esercizi 2022 e 2021.

TOD'S S.p.A.

Conto economico complessivo

Dati non assoggettati a revisione contabile

euro/000	Eserc. 22	Eserc. 21
Utile/(perdita) del periodo (A)	58.491	(13.038)
Altri utili/(perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio:		
Parte efficace degli utili/(perdite) sugli strumenti di copertura (cash flow hedge)	13.656	(2.368)
Totale altri utili/(perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio (B)	13.656	(2.368)
Altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio:		
Utili/(perdite) attuariali cumulati sui piani a benefici definiti	925	(132)
Totale altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio (C)	925	(132)
Totale utili/(perdite) complessivo (A)+(B)+(C)	73.072	(15.539)

TOD'S S.p.A.

Situazione patrimoniale-finanziaria

Dati non assoggettati a revisione contabile

euro/000	31.12.22	31.12.21
Attività non correnti		
<i>Attività per diritto d'uso</i>		
Attività per diritto d'uso	177.255	131.612
Totale attività per diritto d'uso	177.255	131.612
<i>Attività immateriali</i>		
Attività a vita utile indefinita	139.219	139.219
Altre attività	26.072	25.324
Totale attività immateriali	165.291	164.543
<i>Attività materiali</i>		
Immobili e terreni	52.230	53.656
Impianti e macchinari	8.558	8.567
Attrezzature	8.354	8.283
Opere su beni di terzi	5.558	7.945
Altre	7.624	6.786
Totale attività materiali	82.324	85.236
<i>Altre attività</i>		
Investimenti immobiliari	5	8
Partecipazioni	510.361	509.238
Attività fiscali differite	62.412	69.756
Altre	17.168	7.236
Attività per derivati	6.472	
Totale altre attività	596.417	586.238
Totale attività non correnti	1.021.288	967.630
Attività correnti		
Rimanenze	226.514	193.450
Crediti commerciali ⁽¹⁾	203.225	159.633
Crediti tributari	9.671	9.056
Attività per derivati	9.563	52
Altre	62.004	61.347
Disponibilità liquide	71.440	112.259
Totale attività correnti	582.418	535.797
Totale attività	1.603.706	1.503.426

Continua

Nota:

- (1) La voce Crediti commerciali include crediti con entità del Gruppo pari a 143,0 e 106,3 milioni di euro, rispettivamente al 31 dicembre 2022 ed al 31 dicembre 2021.

Continua

euro/000	31.12.22	31.12.21
Patrimonio netto		
Capitale sociale	66.187	66.187
Riserve di capitale	416.507	416.507
Riserve di copertura	11.948	(1.709)
Altre riserve	346.378	358.490
Risultato di periodo	58.491	(13.038)
Totale Patrimonio netto	899.510	826.438
Passività non correnti		
Accantonamenti per rischi	7.496	3.429
Passività fiscali differite		
Fondi relativi al personale	9.788	9.495
Passività per derivati		
Passività finanziarie non correnti	148.897	228.149
Passività per leasing non correnti	159.731	116.995
Altre	24.568	19.984
Totale passività non correnti	350.480	378.051
Passività correnti		
Debiti commerciali ⁽²⁾	167.494	143.181
Debiti tributari	8.689	12.660
Passività per derivati	836	6.386
Altre	71.062	71.334
Passività finanziarie correnti	79.268	39.434
Passività per leasing correnti	25.767	23.658
Accantonamenti per rischi	600	2.284
Totale passività correnti	353.716	298.938
Totale Patrimonio netto e passività	1.603.706	1.503.426

Nota:

- (2) La voce Debiti commerciali include debiti con entità del Gruppo pari a 31,8 e 38,9 milioni di euro, rispettivamente al 31 dicembre 2022 ed al 31 dicembre 2021.

TOD'S S.p.A.

Rendiconto finanziario

Dati non assoggettati a revisione contabile

euro/000	31.12.22	31.12.21
Utile (Perdita) del periodo	58.491	(13.038)
Rettifiche per riconciliare l'utile netto con i flussi di cassa generati (utilizzati) dalla gestione operativa:		
Ammortamenti, rivalutazioni, svalutazioni e accantonamenti	40.220	55.570
Altri oneri/(proventi) non monetari	3.323	17.476
Imposte del periodo	4.072	(5.589)
Variazioni nelle attività e passività operative:		
Crediti commerciali	(43.876)	8.213
Rimanenze	(23.577)	39.213
Crediti e debiti tributari	2.537	2.968
Debiti commerciali	24.312	34.142
Altre attività e passività	1.455	(1.001)
Variazione fondi per il personale	(660)	(704)
Flussi di cassa della gestione operativa	66.296	137.249
Interessi (pagati)/incassati	(5.307)	(6.301)
Interessi (pagati) sulle passività per leasing	(4.952)	(4.914)
Imposte sul reddito (pagate)/rimborsate	(1.251)	(1.251)
Flussi di cassa netti della gestione operativa (A)	54.786	124.783
Acquisti di attività immateriali e materiali	(19.424)	(20.622)
Cessioni di attività immateriali e materiali	412	963
(Incremento) decremento da fusioni		1.951
(Incremento) decremento nelle partecipazioni	(2.359)	(65.329)
Riduzione (incremento) altre attività non correnti	58	1.032
Flussi di cassa ottenuti (impiegati) dall'attività d'investimento (B)	(21.312)	(82.005)
Dividendi distribuiti		
Aumento di capitale sociale		
Altre variazioni del Patrimonio netto		
Finanziamenti a controllate	(9.044)	5.741
Rimborsi delle passività per leasing	(25.249)	(21.457)
Rimborsi delle passività finanziarie	(40.000)	(417.292)
Accensioni delle passività finanziarie		250.000
Flussi di cassa ottenuti (impiegati) dall'attività di finanziamento (C)	(74.292)	(183.008)
Differenze cambi di conversione (D)		
Flussi di cassa dell'attività in funzionamento (E) = (A)+(B)+(C)+(D)	(40.819)	(140.230)
Flussi di cassa delle attività in dismissione (F)		
Flussi di cassa ottenuti (impiegati) (G) = (E)+(F)	(40.819)	(140.230)
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo	112.259	252.488
Disponibilità liquide nette alla fine del periodo	71.440	112.259
Variazione delle disponibilità liquide nette	(40.819)	(140.230)

TOD'S S.p.A.

Variazioni del patrimonio netto

Dati non assoggettati a revisione contabile

Esercizio 2022					
euro/000	Capitale sociale	Riserve di capitale	Riserve di copertura	Riserve di utili	Totale
Saldo al 01.01.22	66.187	416.507	(1.709)	345.452	826.438
Da conto economico				58.491	58.491
Da altri utili/(perdite)			13.656	925	14.582
Utili/(perdite) complessivi			13.656	59.416	73.072
Dividendi versati					
Aumenti di capitale					
Pagamenti basati su azioni					
Altre variazioni					
Saldo al 31.12.22	66.187	416.507	11.948	404.868	899.510

Esercizio 2021					
euro/000	Capitale sociale	Riserve di capitale	Riserve di copertura	Riserve di utili	Totale
Saldo al 01.01.21	66.187	416.507	660	359.055	842.409
Da conto economico				(13.038)	(13.038)
Da altri utili/(perdite)			(2.368)	(132)	(2.500)
Utili/(perdite) complessivi			(2.368)	(13.170)	(15.539)
Dividendi versati					
Aumenti di capitale					
Pagamenti basati su azioni					
Altre variazioni				(433)	(433)
Saldo al 31.12.21	66.187	416.507	(1.709)	345.452	826.438