

Milano, 12 marzo 2024

TOD'S S.p.A. – Crescita a doppia cifra dei ricavi e miglioramento della redditività nell'esercizio 2023. Ricavi: 1.126,7 mln euro, EBIT: 94,7 mln euro, utile netto: 50 mln euro

Approvato dal Consiglio di Amministrazione il progetto di bilancio dell'esercizio 2023

Ricavi del Gruppo: 1.126,7 milioni di Euro, +11,9% rispetto al 2022

EBIT: 94,7 milioni di Euro, pari all'8,4% dei ricavi

Risultato netto del Gruppo: 50 milioni di Euro, pari al 4,4% dei ricavi

Indebitamento Finanziario Netto¹: 89,7 milioni di Euro

Variazione calendario finanziario 2024

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 2023.

Commento del Presidente e Amministratore Delegato del Gruppo

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

“Sono molto soddisfatto dei risultati oggi presentati; nell'esercizio 2023 il nostro Gruppo ha registrato una crescita a doppia cifra dei ricavi ed un forte miglioramento della redditività. Tutti i marchi sono cresciuti a doppia cifra, a cambi costanti. Siamo molto contenti di aver raggiunto gli obiettivi che ci eravamo dati a inizio anno, pur all'interno di un contesto macroeconomico non facile a livello internazionale.

Questi numeri confermano la bontà della strategia che stiamo seguendo per rendere i nostri prodotti sempre più speciali, di grande qualità e molto desiderabili. I prossimi anni ci vedranno impegnati nel consolidamento dei singoli marchi e anche per questo abbiamo ritenuto strategicamente importante condividere questo progetto con il fondo L Catterton portando il Gruppo fuori dalla Borsa, istituzione con la quale abbiamo sempre avuto eccellenti rapporti.

Confermiamo anche la grande sensibilità per tutte le tematiche legate alla sostenibilità promuovendo molti progetti e iniziative utili a migliorare la qualità della vita delle persone e del territorio.

Colgo l'occasione per complimentarmi e ringraziare tutti i nostri collaboratori e i nostri dipendenti per gli ottimi risultati ottenuti anche grazie al loro prezioso sostegno.”

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

Commento ai dati di Fatturato del Gruppo

Nell'esercizio 2023, il fatturato consolidato del Gruppo Tod's ammonta a 1.126,7 milioni di Euro, in crescita dell'11,9% rispetto al 2022.

A cambi costanti, utilizzando cioè gli stessi cambi medi del 2022, comprensivi degli effetti delle coperture, i ricavi sarebbero pari a 1.147,5 milioni di Euro, con un incremento del 14,0% rispetto al 2022.

Questi dati implicano una crescita del 7,5% a cambi costanti nel solo quarto trimestre dell'anno, trascinata dal canale retail (+11,9%).

Suddivisione del Fatturato per Marchio - crescita a doppia cifra di tutti i marchi a cambi costanti; molto bene Roger Vivier

(valori in milioni di euro)

	esercizio 2023		esercizio 2022	variazione %	
	cambi correnti	cambi costanti		cambi correnti	cambi costanti
Tod's	562,9	575,2	510,0	+10,4%	+12,8%
Roger Vivier	286,7	293,7	246,0	+16,5%	+19,4%
Hogan	214,2	215,7	195,9	+9,3%	+10,1%
Fay	60,4	60,4	53,4	+13,2%	+13,1%
Altro	2,5	2,5	1,7	n.s.	n.s.
TOTALE	1.126,7	1.147,5	1.007,0	+11,9%	+14,0%

Tutti i marchi del Gruppo hanno registrato, a cambi costanti, una crescita a doppia cifra dei ricavi nell'esercizio 2023.

Eccellenti i risultati del marchio Tod's, sempre più ricercato per il suo stile raffinato e moderno; i suoi prodotti iconici sono sempre più apprezzati da un crescente numero di clienti di tutte le fasce di età a livello internazionale. Anche il marchio Roger Vivier è andato molto bene, registrando anche in questo esercizio un solido tasso di crescita a doppia cifra e conservando, nello stesso tempo, il suo posizionamento esclusivo nel segmento più alto dei prodotti di lusso. Siamo soddisfatti anche di quanto fatto dai marchi Hogan e Fay; l'andamento dei loro ricavi ovviamente riflette la loro forte esposizione ai mercati europei ed al canale *wholesale*.

Suddivisione del Fatturato per Categoria Merceologica - molto bene la pelletteria e accessori; crescita a doppia cifra di tutte le categorie

(valori in milioni di euro)

	esercizio 2023		esercizio 2022	variazione %	
	cambi correnti	cambi costanti		cambi correnti	cambi costanti
Calzature	857,8	873,0	776,9	+10,4%	+12,4%
Pelletteria e accessori	187,3	192,4	160,6	+16,6%	+19,8%
Abbigliamento	79,1	79,6	67,8	+16,7%	+17,4%
Altro	2,5	2,5	1,7	n.s.	n.s.
TOTALE	1.126,7	1.147,5	1.007,0	+11,9%	+14,0%

Tutte le categorie di prodotto hanno registrato una solida crescita delle vendite.

Siamo particolarmente soddisfatti per gli eccellenti riscontri della clientela sui prodotti iconici dei marchi, in tutte le categorie e a livello internazionale.

Suddivisione del Fatturato per Area Geografica - crescita in tutte le aree; ottimi risultati nei mercati principali del Gruppo

(valori in milioni di euro)

	esercizio 2023		esercizio 2022	variazione %	
	cambi correnti	cambi costanti		cambi correnti	cambi costanti
Italia	263,9	263,9	251,7	+4,9%	+4,9%
Europa (escl. Italia)	239,6	239,4	216,7	+10,5%	+10,4%
Americhe (*)	85,0	85,6	82,1	+3,5%	+4,3%
Greater China (**)	356,7	368,1	287,2	+24,2%	+28,2%
Resto del Mondo	181,5	190,5	169,3	+7,2%	+12,5%
TOTALE	1.126,7	1.147,5	1.007,0	+11,9%	+14,0%

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

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

I ricavi sono cresciuti in tutte le aree geografiche, con risultati particolarmente brillanti nei mercati principali del Gruppo.

Il mercato domestico e quello europeo hanno confermato una crescita a doppia cifra nel canale *retail*, grazie alla forza della domanda locale e ai consistenti acquisti dei turisti; il canale *wholesale*, invece, è stato influenzato, in particolare nel quarto trimestre, dalla diversa tempistica delle consegne tra i due esercizi.

Il mercato americano ha registrato nell'esercizio ricavi superiori a quelli dello scorso anno, con un *trend* in progressivo miglioramento negli ultimi mesi.

In linea con l'andamento del settore, il mercato cinese ha manifestato una certa volatilità dei risultati nel corso dei singoli trimestri, a causa della diversa base di confronto del 2022; nell'esercizio, i ricavi di questa area hanno registrato una solida crescita a doppia cifra, anche rispetto al 2021.

Positivo anche l'andamento dell'area "Resto del Mondo", trascinata dagli eccellenti risultati del Giappone.

Suddivisione del Fatturato per Canale Distributivo - crescita su entrambi i canali

(valori in milioni di euro)

	esercizio 2023		esercizio 2022	variazione %	
	cambi correnti	cambi costanti		cambi correnti	cambi costanti
Retail (DOS+online)	841,8	862,7	743,3	+13,2%	+16,1%
Clienti terzi (Franchising + Indipendenti)	284,9	284,8	263,7	+8,1%	+8,0%
TOTALE	1.126,7	1.147,5	1.007,0	+11,9%	+14,0%

Entrambi i canali di vendita hanno registrato ottimi risultati nell'esercizio.

Il canale *retail*, che rappresenta circa il 75% del fatturato del Gruppo, ha registrato una solida crescita a doppia cifra.

In crescita anche i ricavi e-commerce, che hanno raggiunto una massa critica importante, anche grazie agli investimenti fatti dal Gruppo nel mondo del digitale.

Al 31 dicembre 2023, la rete distributiva del Gruppo è composta da 345 DOS e 99 negozi in *franchising*, rispetto ai 333 DOS e 89 negozi in *franchising* al 31 dicembre 2022.

In crescita nell'esercizio anche i ricavi del canale *wholesale*; l'andamento del quarto trimestre è dovuto all'impatto della diversa tempistica delle spedizioni nei diversi anni, che, come più volte ricordato, rende poco significativa l'analisi trimestrale dei ricavi di questo canale.

Commento ai dati di Conto Economico

Il margine industriale ed i risultati operativi del Gruppo sono migliorati sensibilmente anche in questo esercizio, confermando la bontà del percorso strategico in atto: la crescita dei ricavi genera un miglioramento dell'efficienza produttiva, logistica e distributiva.

I costi per servizi sono cresciuti in misura fisiologica all'aumento dei volumi di produzione e l'incidenza complessiva sui ricavi è salita al 29,2% nel 2023 (rispetto al 27,8% del 2022). I costi delle locazioni sono leggermente aumentati in valore assoluto, ma la loro incidenza sulle vendite è scesa dal 6,5% del 2022 al 6,1% del 2023. Anche il costo del personale ha avuto analoga dinamica; la sua incidenza sui ricavi è scesa al 22,6%, rispetto al 23,2% del 2022, nonostante l'incremento degli organici del Gruppo².

Nel 2023, il valore dell'EBITDA ammonta a 253,9 milioni di Euro, con un margine sui ricavi del 22,5%, in aumento di circa due punti percentuali rispetto al 20,6% del 2022.

In lieve calo l'incidenza complessiva sulle vendite di ammortamenti e svalutazioni (inclusi gli ammortamenti sulle Attività per diritto d'uso, che sono pari a 113,5 milioni di Euro nel 2023, rispetto ai 104,7 milioni di Euro del 2022).

Il risultato operativo (EBIT) è positivo per 94,7 milioni di euro nel 2023, valore quasi doppio rispetto a quello del 2022, e pari ad un margine dell'8,4% sui ricavi, in miglioramento di circa 250 punti base rispetto al margine EBIT del 2022.

Poco significativo l'impatto delle valute; a cambi costanti, l'EBITDA e l'EBIT presenterebbero, rispettivamente, un valore di 258,1 milioni di euro e di 94,3 milioni di euro.

Il risultato ante imposte del Gruppo, al netto del risultato della gestione finanziaria (che include 19,6 milioni di euro di oneri finanziari legati all'applicazione dell'IFRS16) è pari a 68,3 milioni di euro, valore più che doppio rispetto al saldo di 29 milioni di euro del 2022.

Il risultato consolidato del 2023, al netto della fiscalità corrente e differita di competenza del periodo, è pari a 50 milioni di Euro, valore più che doppio rispetto all'utile netto del 2022.

² Gli organici del Gruppo sono pari a 5.211 unità al 31 dicembre 2023, rispetto alle 4.925 del 31 dicembre 2022.

Commento alle principali voci di Stato Patrimoniale e Cashflow

Nell'esercizio 2023, gli investimenti in capitale fisso ammontano a 55,8 milioni di Euro, in crescita di 10 milioni di euro, rispetto ai 45,8 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 362,7 milioni di euro al 31 dicembre 2023, e si confronta con un valore di 283,5 milioni di euro di dicembre 2022. La crescita del magazzino è principalmente determinata dall'aumento dei prodotti finiti delle collezioni della Primavera/Estate 2024, che sono stati spediti a clienti e negozi durante i mesi di gennaio/febbraio; questo grazie alla migliore efficienza produttiva e alle migliori tempistiche di produzione, rispetto alla corrispondente stagione dell'anno precedente.

Le *lease liabilities*, iscritte in accordo al principio contabile IFRS 16, ammontano a 522,5 milioni di Euro al 31 dicembre 2023, rispetto ai 483,9 milioni di Euro di dicembre 2022.

Escludendo tali passività, l'Indebitamento Finanziario Netto al 31 dicembre 2023 è pari a 89,7 milioni di Euro, che si confronta con un valore di 71,1 milioni di euro di fine 2022.

L'Indebitamento Finanziario Netto complessivo ammonta a 612,2 milioni di Euro al 31 dicembre 2023, rispetto ai 555 milioni di Euro di dicembre 2022.

Il patrimonio netto del Gruppo al 31 dicembre 2023 è pari a 1.090,6 milioni di Euro, che si confronta con i 1.041,4 milioni di Euro di fine 2022.

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

Il Consiglio di Amministrazione ha anche approvato il progetto di bilancio 2023 della capogruppo Tod's SpA, che ha registrato ricavi di vendita per 722,2 milioni di Euro, in crescita del 10,9% rispetto ai 651,2 milioni di Euro dell'esercizio 2022.

Il risultato netto è stato pari a 39 milioni di Euro; l'utile base è pari a 1,18 Euro per azione.

Nel corso del 2023 la capogruppo ha realizzato investimenti complessivi pari a 24,2 milioni di Euro, rispetto ai 19,4 milioni dell'esercizio precedente.

Al netto delle passività per *leasing*, l'Indebitamento Finanziario Netto della capogruppo, al 31 dicembre 2023, è pari a 174,6 milioni di Euro, rispetto ai 158,8 milioni di Euro di fine 2022, ed il patrimonio netto ammonta a 932,9 milioni di Euro (899,5 milioni al 31 dicembre 2022).

Proposta di dividendo

In ottemperanza all'Accordo Quadro firmato in relazione all'Offerta Pubblica di acquisto lanciata il 10 febbraio 2024 sulle azioni Tod's S.p.A., 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 24 aprile, presso la Sede sociale, ed, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 24 maggio 2024.

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 2023, 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 2023, 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 i termini di legge 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.

Variazione Calendario Finanziario 2024

Tenuto conto della variazione significativa prevista nel Consiglio di Amministrazione, in ottemperanza all'Accordo Quadro firmato in relazione all'Offerta Pubblica di acquisto lanciata il 10 febbraio 2024 sulle azioni Tod's SpA., si è ritenuto opportuno ritardare la data di approvazione dei dati di vendita relativi ai primi tre mesi del 2024 dal 24 aprile 2024 al 15 maggio 2024, al fine di consentire ai nuovi consiglieri di prendere compiuta visione della documentazione su cui sono chiamati a deliberare.

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. 23	Eserc. 22
Ricavi		
Ricavi delle vendite	1.126.689	1.006.979
Altri ricavi	18.048	20.086
Totale ricavi	1.144.736	1.027.065
Costi Operativi		
Variazione rimanenze PF e SL	65.814	35.591
Costi per materie prime e di consumo	(265.190)	(242.267)
Spese per servizi	(328.445)	(280.326)
Costi per utilizzo beni di terzi	(68.966)	(65.634)
Costo per il personale	(254.098)	(234.055)
Altri oneri operativi	(36.777)	(32.629)
Ammortamenti	(157.964)	(147.794)
Svalutazioni/Rispristini di valore delle attività	(4.396)	(1.723)
Totale costi operativi	(1.050.022)	(968.837)
Risultato operativo	94.714	58.228
Proventi e oneri finanziari		
Proventi finanziari	43.833	49.958
Oneri finanziari	(70.248)	(79.150)
Proventi (oneri) finanziari	(26.416)	(29.192)
Proventi (oneri) da partecipazioni		
Risultato prima delle imposte	68.298	29.036
Imposte sul reddito	(18.281)	(5.971)
Risultato netto consolidato	50.018	23.065
Utile/(perdita) base per azione	1,51	0,70
Utile/(Perdita) diluito per azione	1,51	0,70

Gruppo TOD'S**Conto economico complessivo consolidato***Dati non assoggettati a revisione contabile*

euro/000	Esercizio 23	Esercizio 22
Utile (perdita) del periodo (A)	50.018	23.065
Altri utili/(perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio:		
Utile/(perdita) sulla parte efficace degli strumenti di copertura (cash flow hedge)	(4.070)	14.115
Utile/(perdita) da conversione dei bilanci delle controllate estere	4.233	8.011
Utili/(perdite) su cambi da investimenti netti in gestioni estere	(619)	(3.265)
Totale altri utili/(perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio (B)	(455)	18.861
Altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio:		
Utili/(perdite) attuariali cumulati sui piani a benefici definiti	(161)	964
Totale altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio (C)	(161)	964
Totale utili/(perdite) complessivi (A) + (B) + (C)	49.401	42.890

Gruppo TOD'S

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

Dati non assoggettati a revisione contabile

euro/000	31.12.23	31.12.22
Attività non correnti		
Attività per diritto d'uso		
Attività per diritto d'uso	498.724	467.787
Totale attività per diritto d'uso	498.724	467.787
Attività immateriali		
Attività a vita utile indefinita	554.234	554.234
Altre attività a vita utile definita	31.189	28.012
Totale attività immateriali	585.422	582.245
Attività materiali		
Immobili e terreni	50.549	52.307
Impianti e macchinari	9.894	8.909
Attrezzature	11.169	11.345
Opere su beni di terzi	37.071	33.007
Altre	37.717	36.016
Totale attività materiali	146.400	141.584
Altre attività		
Investimenti immobiliari	1	5
Attività fiscali differite	111.674	110.601
Altre	23.954	22.902
Attività per derivati	1.370	6.472
Totale altre attività	136.999	139.979
Totale attività non correnti	1.367.545	1.331.596
Attività correnti		
Rimanenze	422.334	357.660
Crediti commerciali	106.417	96.432
Crediti tributari	15.217	16.587
Attività per derivati	11.258	9.877
Altre	91.840	81.707
Disponibilità liquide	84.817	167.709
Totale attività correnti	731.883	729.971
Totale attività	2.099.429	2.061.566

Continua

euro/000 (continua)	31.12.23	31.12.22
Patrimonio netto del Gruppo		
Capitale sociale	66.187	66.187
Riserve di capitale	416.588	416.588
Riserva copertura e traduzione	33.664	34.119
Altre riserve	524.171	501.466
Risultato di periodo	50.018	23.065
Totale Patrimonio netto	1.090.627	1.041.425
Passività non correnti		
Fondi per rischi e oneri	16.044	15.863
Passività fiscali differite	23.741	16.218
Fondi relativi al personale	14.998	17.559
Passività per derivati		
Passività finanziarie non correnti	79.548	148.897
Passività per leasing non correnti	418.527	387.133
Altre	6.844	11.540
Totale passività non correnti	559.703	597.210
Passività correnti		
Debiti commerciali	166.088	170.597
Debiti tributari	15.539	13.839
Passività per derivati	607	1.845
Altre	66.089	51.533
Passività finanziarie correnti	95.724	86.331
Passività per leasing correnti	103.963	96.783
Fondi per rischi e oneri	1.089	2.003
Totale passività correnti	449.100	422.932
Totale Patrimonio netto e passività	2.099.429	2.061.566

Gruppo TOD'S

Rendiconto finanziario consolidato

Dati non assoggettati a revisione contabile

euro/000	31.12.23	31.12.22
Utile (Perdita) del periodo	50.018	23.065
Rettifiche per riconciliare l'utile netto con i flussi di cassa generati (utilizzati) dalla gestione operativa:		
Ammortamenti, rivalutazioni, svalutazioni e accantonamenti	164.775	140.403
Altri oneri/(proventi) non monetari	21.827	13.769
Imposte del periodo	18.281	5.971
Variazioni nelle attività e passività operative:		
Crediti commerciali	(12.300)	(9.305)
Rimanenze	(67.927)	(41.691)
Crediti e debiti tributari	(1.593)	1.938
Debiti Commerciali	(4.509)	38.362
Altre attività e passività	(7.579)	(18.047)
Variazione fondi per il personale	(674)	(619)
Flussi di cassa della gestione operativa	160.316	153.845
Interessi (pagati)/incassati	(3.022)	(5.630)
Interessi (pagati) sulle passività per leasing	(17.147)	(13.136)
Imposte sul reddito (pagate)/rimborsate	(7.168)	(5.746)
Flussi di cassa netti della gestione operativa (A)	132.980	129.333
Acquisti delle attività immateriali e materiali	(55.777)	(45.845)
Cessioni delle attività immateriali e materiali	978	1.419
Flussi di cassa ottenuti (impiegati) dall'attività d'investimento (B)	(54.799)	(44.426)
Rimborsi delle passività per leasing	(110.719)	(100.367)
Rimborsi delle passività finanziarie	(80.000)	(43.351)
Accensioni delle passività finanziarie	20.000	
Flussi di cassa ottenuti (impiegati) dall'attività di finanziamento (C)	(170.719)	(143.718)
Differenze cambi di conversione (D)	10.357	3.751
Flussi di cassa dell'attività in funzionamento (E) = (A)+(B)+(C)+(D)	(82.180)	(55.059)
Flussi di cassa delle attività in dismissione (F)		
Flussi di cassa ottenuti (impiegati) (G) = (E)+(F)	(82.180)	(55.059)
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo	160.647	215.706
Disponibilità liquide nette alla fine del periodo	78.466	160.647
Variazione delle disponibilità liquide nette	(82.180)	(55.059)

Gruppo TOD'S

Variazioni del patrimonio netto consolidato

Dati non assoggettati a revisione contabile

Esercizio 2023 euro/000	Capitale sociale	Riserve di capitale	Riserve di copertura e traduzione	Riserve di utili	Totale
Saldo al 01.01.23	66.187	416.588	34.119	524.531	1.041.425
Da conto economico				50.018	50.018
Da altri utili/(perdite)			(455)	(161)	(617)
Utili/(perdite) complessivi			(455)	49.856	49.401
Dividendi versati					
Aumenti di capitale					
Pagamenti basati su azioni					
Altre variazioni ⁽¹⁾				(200)	(200)
Saldo al 31.12.23	66.187	416.588	33.664	574.189	1.090.627

Esercizio 2022 euro/000	Capitale sociale	Riserve di capitale	Riserve di copertura e traduzione	Riserve di utili	Totale
Saldo al 01.01.22	66.187	416.588	15.258	500.503	998.535
Da conto economico				23.065	23.065
Da altri utili/(perdite)			18.861	964	19.825
Utili/(perdite) complessivi			18.861	24.029	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

Nota:

- I) Includono principalmente l'utilizzo della riserva per il perseguimento di progetti di solidarietà nel territorio.

TOD'S S.p.A.

Conto economico

Dati non assoggettati a revisione contabile

euro/000	Eserc. 23	Eserc. 22
Ricavi		
Ricavi delle vendite (1)	722.179	651.170
Altri ricavi e proventi	14.083	17.541
Totale ricavi	736.262	668.711
Costi operativi		
Variazione rimanenze PF e SL	45.738	18.030
Costi per materie prime e di consumo	(234.172)	(207.124)
Costi per servizi	(257.736)	(212.438)
Costi per utilizzo beni di terzi	(31.556)	(27.248)
Costi per il personale	(125.006)	(113.818)
Altri oneri operativi	(19.837)	(16.695)
Ammortamenti	(48.512)	(44.934)
Svalutazioni/Rispristini di valore delle attività	(630)	(693)
Totale costi operativi	(671.711)	(604.920)
Risultato operativo	64.551	63.791
Proventi e oneri finanziari		
Proventi finanziari	37.122	40.799
Oneri finanziari	(48.973)	(60.543)
Proventi (oneri) finanziari	(11.851)	(19.744)
Proventi (oneri) da partecipazioni	(3.863)	18.515
Risultato prima delle imposte	48.837	62.562
Imposte sul reddito	(9.793)	(4.072)
Risultato netto	39.045	58.491
Utile/(perdita) base per azione	1,18	1,77
Utile/(perdita) diluito per azione	1,18	1,77

Note:

(1) La voce Ricavi delle vendite include operazioni con entità del Gruppo pari a 278,3 e 278,8 milioni di euro, rispettivamente negli esercizi 2023 e 2022.

TOD'S S.p.A.**Conto economico complessivo***Dati non assoggettati a revisione contabile*

euro/000	Eserc. 23	Eserc. 22
Utile/(perdita) del periodo (A)	39.045	58.491
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)	(5.229)	13.657
Totale altri utili/(perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio (B)	(5.229)	13.657
Altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio:		
Utili/(perdite) attuariali cumulati sui piani a benefici definiti	(147)	925
Totale altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio (C)	(147)	925
Totale utili/(perdite) complessivo (A)+(B)+(C)	33.669	73.072

TOD'S S.p.A.

Situazione patrimoniale-finanziaria

Dati non assoggettati a revisione contabile

euro/000	31.12.23	31.12.22
Attività non correnti		
Attività per diritto d'uso		
Attività per diritto d'uso	197.638	177.255
Totale attività per diritto d'uso	197.638	177.255
Attività immateriali		
Attività a vita utile indefinita	139.219	139.219
Altre attività	29.261	26.072
Totale attività immateriali	168.480	165.291
Attività materiali		
Immobili e terreni	50.471	52.230
Impianti e macchinari	9.494	8.558
Attrezzature	8.307	8.354
Opere su beni di terzi	5.731	5.558
Altre	7.747	7.624
Totale attività materiali	81.751	82.324
Altre attività		
Investimenti immobiliari	1	5
Partecipazioni	507.724	510.361
Attività fiscali differite	59.572	62.412
Altre	17.939	17.168
Attività per derivati	1.370	6.472
Totale altre attività	586.606	596.417
Totale attività non correnti	1.034.476	1.021.288
Attività correnti		
Rimanenze	272.707	226.514
Crediti commerciali ⁽¹⁾	222.339	203.225
Crediti tributari	6.780	9.671
Attività per derivati	10.968	9.563
Altre	77.984	62.004
Disponibilità liquide	12.698	71.440
Totale attività correnti	603.475	582.418
Totale attività	1.637.951	1.603.706

Continua

Nota:

(1) La voce Crediti commerciali include crediti con entità del Gruppo pari a 152,0 e 143,0 milioni di euro, rispettivamente al 31 dicembre 2023 ed al 31 dicembre 2022.

Continua

euro/000	31.12.23	31.12.22
Patrimonio netto		
Capitale sociale	66.187	66.187
Riserve di capitale	416.507	416.507
Riserve di copertura	6.719	11.948
Altre riserve	404.491	346.378
Risultato di periodo	39.045	58.491
Totale Patrimonio netto	932.948	899.510
Passività non correnti		
Accantonamenti per rischi	7.465	7.496
Fondi relativi al personale	8.264	9.788
Passività finanziarie non correnti	79.524	148.897
Passività per leasing non correnti	179.662	159.731
Altre	25.793	24.568
Totale passività non correnti	300.708	350.480
Passività correnti		
Debiti commerciali ⁽²⁾	166.524	167.494
Debiti tributari	9.383	8.689
Passività per derivati	576	836
Altre	84.948	71.062
Passività finanziarie correnti	114.409	79.268
Passività per leasing correnti	28.454	25.767
Accantonamenti per rischi	600	
Totale passività correnti	404.295	353.716
Totale Patrimonio netto e passività	1.637.951	1.603.706

Nota:

(2) La voce Debiti commerciali include debiti con entità del Gruppo pari a 35,9 e 31,8 milioni di euro, rispettivamente al 31 dicembre 2023 ed al 31 dicembre 2022.

TOD'S S.p.A.

Rendiconto finanziario

Dati non assoggettati a revisione contabile

euro/000	31.12.23	31.12.22
Utile (Perdita) del periodo	39.045	58.491
Rettifiche per riconciliare l'utile netto con i flussi di cassa generati (utilizzati) dalla gestione operativa:		
Ammortamenti, rivalutazioni, svalutazioni e accantonamenti	53.141	40.220
Altri oneri/(proventi) non monetari	12.974	3.323
Imposte del periodo	9.793	4.072
Variazioni nelle attività e passività operative:		
Crediti commerciali	(18.860)	(43.876)
Rimanenze	(47.046)	(23.577)
Crediti e debiti tributari	(2.116)	2.537
Debiti commerciali	(970)	24.312
Altre attività e passività	(257)	1.455
Variazione fondi per il personale	(261)	(660)
Flussi di cassa della gestione operativa	45.443	66.296
Interessi (pagati)/incassati	(2.506)	(5.307)
Interessi (pagati) sulle passività per leasing	(6.602)	(4.952)
Imposte sul reddito (pagate)/rimborsate	(1.251)	(1.251)
Flussi di cassa netti della gestione operativa (A)	35.083	54.786
Acquisti di attività immateriali e materiali	(24.232)	(19.424)
Cessioni di attività immateriali e materiali	687	412
(Incremento) decremento nelle partecipazioni	(1.263)	(2.359)
Riduzione (incremento) altre attività non correnti	(770)	58
Flussi di cassa ottenuti (impiegati) dall'attività d'investimento (B)	(25.578)	(21.312)
Finanziamenti da/a controllate	19.133	(9.044)
Rimborsi delle passività per leasing	(27.382)	(25.249)
Rimborsi delle passività finanziarie	(80.000)	(40.000)
Accensioni delle passività finanziarie	20.000	
Flussi di cassa ottenuti (impiegati) dall'attività di finanziamento (C)	(68.249)	(74.292)
Differenze cambi di conversione (D)		
Flussi di cassa dell'attività in funzionamento (E) = (A)+(B)+(C)+(D)	(58.744)	(40.819)
Flussi di cassa delle attività in dismissione (F)		
Flussi di cassa ottenuti (impiegati) (G) = (E)+(F)	(58.744)	(40.819)
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo	71.440	112.259
Disponibilità liquide nette alla fine del periodo	12.698	71.440
Variazione delle disponibilità liquide nette	(58.744)	(40.819)

TOD'S S.p.A.

Variazioni del patrimonio netto

Dati non assoggettati a revisione contabile

Esercizio 2023 euro/000	Capitale sociale	Riserve di capitale	Riserve di copertura	Riserve di utili	Totale
Saldo al 01.01.23	66.187	416.507	11.948	404.868	899.511
Da conto economico				39.045	39.045
Da altri utili/(perdite)			(5.229)	(147)	(5.376)
Utili/(perdite) complessivi			(5.229)	38.898	33.669
Dividendi versati					
Aumenti di capitale					
Pagamenti basati su azioni					
Altre variazioni ⁽¹⁾				(232)	(232)
Saldo al 31.12.23	66.187	416.507	6.719	443.535	932.948

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)	345.453	826.438
Da conto economico				58.491	58.491
Da altri utili/(perdite)			13.657	925	14.582
Utili/(perdite) complessivi			13.657	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	899.511

Nota:

(1) Includono l'utilizzo della riserva per il perseguimento di progetti di solidarietà nel territorio.