



IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SAFILO GROUP S.P.A. APPROVA I RISULTATI DEL 1° SEMESTRE 2024

La performance delle vendite in Europa ha tenuto nonostante il rallentamento dovuto alle avverse condizioni metereologiche nel 2° trimestre

In Nord America, l'andamento dell'eyewear è migliorato rispetto al 1° trimestre, mentre il business sportivo Smith è risultato ancora sottotono nei punti vendita fisici

Carrera e David Beckham hanno registrato le migliori performance

- Nel 1° semestre, vendite nette a €532,0 M, -2,4% a cambi costanti
- Nel 2° trimestre, vendite nette a €254,8 M, -3,1% a cambi costanti

È continuato il miglioramento del margine industriale lordo e dell'EBITDA *adjusted*¹

- Nel 1° semestre, margine industriale lordo al 60,0% dal 58,8%¹;
Margine EBITDA *adj.*¹ al 10,8% dal 10,4%
- Nel 2° trimestre, margine industriale lordo al 60,1% dal 59,1%¹;
Margine EBITDA *adj.*¹ al 10,1% dal 9,5%

La positiva generazione di cassa operativa è stata reinvestita nella licenza perpetua dell'Eyewear by David Beckham per rafforzare ulteriormente il portafoglio marchi

- Indebitamento netto a €100,4 M dagli €82,7 M alla fine di dicembre 2023

Padova, 1 agosto, 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di Safilo Group S.p.A. ha esaminato e approvato oggi i risultati economico-finanziari del 1° semestre 2024.

Angelo Trocchia, Amministratore Delegato di Safilo, ha commentato:

“Il primo semestre si è concluso confermando le principali dinamiche di mercato e molti dei trend registrati dai nostri marchi nel 1° trimestre. In Europa, il mercato è rimasto positivo nonostante il secondo trimestre sia rallentato a causa delle cattive condizioni metereologiche. In Nord America, il business eyewear ha evidenziato un miglioramento, mentre quello sportivo Smith è risultato ancora sottotono nei punti vendita fisici.

Nel 2° trimestre, l'andamento delle vendite totali ha risentito in modo più marcato dell'uscita di Jimmy Choo, mentre ha beneficiato della significativa crescita di Carrera e David Beckham, che hanno continuato a conquistare il consenso dei consumatori e nuovi spazi all'interno dei punti vendita.

¹
Nel presente comunicato stampa vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS-UE (EBITDA e Indebitamento finanziario netto), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con le raccomandazioni CESR/05 178b pubblicate il 3 novembre 2005.

Nonostante un contesto di business ancora difficile, la performance del trimestre è stata per noi soddisfacente sul fronte reddituale, con il margine industriale lordo che si è confermato al 60% e un miglioramento del margine EBITDA adjusted più ampio rispetto a quanto realizzato nel 1° trimestre.

Abbiamo affrontato questa prima metà dell'anno focalizzati sui nostri obiettivi di medio e lungo termine, reinvestendo la buona generazione di cassa nel continuo rafforzamento e sviluppo del nostro portafoglio marchi. Trasformare la partnership con David Beckham in una licenza perpetua ci ha permesso di assicurare nel nostro portafoglio uno dei marchi più promettenti e redditizi. Oggi, i nostri brand di proprietà, insieme all'Eyewear by David Beckham, rappresentano già circa il 50% delle vendite, un altro importante traguardo che ci consente di affrontare con chiarezza e pragmatismo tanto le sfide quanto le opportunità presenti nella nostra industria."

RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI DEL 1° SEMESTRE 2024

PERFORMANCE DELLE VENDITE

Nel 2° trimestre 2024, le vendite nette di Safilo sono state pari a 254,8 milioni di euro, in calo del 3,1% sia a cambi costanti che a cambi correnti rispetto ai 263,0 milioni di euro registrati nel 2° trimestre 2023.

L'andamento del periodo ha evidenziato, da un lato, la riduzione delle vendite di Jimmy Choo, che ha influito più pesantemente rispetto al 1° trimestre sulla performance di Nord America e Europa. Dall'altro lato, il business ha beneficiato della crescita a doppia cifra messa a segno da Carrera e David Beckham e delle performance sempre positive di Carolina Herrera e Marc Jacobs.

Il trimestre è rimasto invece sfidante per Smith, a causa di un contesto di business ancora sottotono nei punti vendita, e per Polaroid, che ha risentito di una stagione sole influenzata dalle cattive condizioni meteorologiche in Europa.

Safilo ha chiuso il 1° semestre 2024 con vendite nette pari a 532,0 milioni di euro, in calo del 2,4% a cambi costanti e del 3,3% a cambi correnti rispetto ai 550,1 milioni di euro registrati nel 1° semestre 2023.

L'andamento del periodo ha riflesso una riduzione delle vendite derivante dall'uscita di Jimmy Choo, che si è contrapposta a una leggera crescita del resto del portafoglio, trainato dalle dinamiche di marchio precedentemente descritte. Per canale distributivo, il semestre è stato supportato dalla solidità del business presso gli ottici indipendenti europei, anche grazie ai benefici della piattaforma *business-to-business (BTB) You&Safilo*, così come dalla progressione del business online, sia *direct-to-consumer (DTC)* che attraverso gli *internet pure player* in Europa. I negozi sportivi e il canale *travel retail* hanno invece rappresentato i principali ostacoli alla crescita del periodo.

PERFORMANCE DELLE VENDITE PER AREA GEOGRAFICA:

(milioni di euro)	2° Trim. 2024	%	2° Trim. 2023	%	Variazione a cambi correnti	Variazione a cambi costanti
Nord America	103,2	40,5	106,8	40,6	-3,4%	-4,4%
Europa	113,8	44,7	114,1	43,4	-0,3%	+0,8%
Asia e Pacifico	14,5	5,7	16,5	6,3	-12,1%	-11,3%
Resto del mondo	23,3	9,1	25,5	9,7	-8,9%	-9,6%
Totale	254,8	100,0	263,0	100,0	-3,1%	-3,1%

(milioni di euro)	1° Sem. 2024	%	1° Sem. 2023	%	Variazione a cambi correnti	Variazione a cambi costanti
Nord America	217,6	40,9	231,5	42,1	-6,0%	-5,9%
Europa	239,1	44,9	235,7	42,8	+1,4%	+3,4%
Asia e Pacifico	26,4	5,0	28,6	5,2	-7,5%	-5,6%
Resto del mondo	48,8	9,2	54,4	9,9	-10,2%	-11,3%
Totale	532,0	100,0	550,1	100,0	-3,3%	-2,4%

Nel 2° trimestre 2024, le vendite in Nord America sono state pari a 103,2 milioni di euro, in calo del 4,4% a cambi costanti e del 3,4% a cambi correnti rispetto al 2° trimestre 2023. Escluso l'impatto negativo di Jimmy Choo, l'andamento delle vendite è risultato sostanzialmente stabile rispetto all'anno precedente, con il business eyewear che ha evidenziato una ripresa, mentre il canale dei negozi sportivi è rimasto ancora sottotono.

Negli Stati Uniti, il 2° trimestre è stato positivo per Carrera, grazie al successo delle nuove collezioni donna, che hanno supportato la produttività del *brand* in negozio e la sua ulteriore espansione nel mercato, così come per alcune delle principali licenze del Gruppo, in particolare David Beckham, Carolina Herrera, Marc Jacobs e Tommy Hilfiger, che hanno visto crescere la distribuzione a doppia cifra.

Viceversa, le vendite *wholesale* di caschi Smith sono state penalizzate dai minori riassortimenti di prodotti invernali a causa di una stagione sciistica iniziata in ritardo e da un business del *bike* ancora parzialmente sovradimensionato nei punti vendita. La performance Smith è risultata invece sempre molto positiva nel suo canale *direct-to-consumer (DTC)*, che ha continuato a beneficiare della maggior reattività del consumatore finale e di un mix di prodotto più favorevole.

Nel 1° semestre 2024 le vendite in Nord America si sono attestate a 217,6 milioni di euro, in calo del 5,9% a cambi costanti e del 6,0% a cambi correnti rispetto ai 231,5 milioni di euro registrati nel 1° semestre 2023.

Nel 2° trimestre 2024, le vendite in Europa sono state pari a 113,8 milioni di euro, in crescita dello 0,8% a cambi costanti e sostanzialmente invariate, a -0,3%, a cambi correnti rispetto al 2° trimestre 2023. Il rallentamento rispetto al 1° trimestre dell'anno è stato motivato dalle cattive condizioni meteorologiche che tra maggio e giugno hanno influenzato il *sell-out* della maggior parte dei canali, a cui si è aggiunto il maggiore impatto dovuto all'uscita di Jimmy Choo.

Sulla performance del periodo, ha inciso positivamente l'andamento delle vendite nel mercato francese, guidato da un solido business delle montature da vista, così come la crescita dei mercati dell'Europa centrale e orientale. In Germania, sia il canale degli *internet pure player (IPP)* che le vendite presso alcune importanti catene ottiche hanno registrato una buona progressione.

Nel 1° semestre 2024 le vendite in Europa sono state pari a 239,1 milioni di euro, in crescita del 3,4% a cambi costanti e dell'1,4% a cambi correnti rispetto ai 235,7 milioni di euro registrati nel 1° semestre 2023.

Nel 2° trimestre 2024, le vendite in Asia e Pacifico sono state pari a 14,5 milioni di euro, in calo dell'11,3% a cambi costanti e del 12,1% a cambi correnti. La performance del periodo ha riflesso il debole andamento delle vendite presso i distributori del Sud-Est asiatico, e il confronto sfidante con il 2° trimestre 2023 (+38% rispetto al 2° trimestre 2022), che ha mitigato l'andamento comunque positivo della Cina, dove Ports e Polaroid hanno guidato la crescita del mercato. Nel 1° semestre 2024, le vendite in Asia e Pacifico sono state pari a 26,4 milioni di euro, in calo del 5,6% a cambi costanti e del 7,5% a cambi correnti rispetto ai 28,6 milioni di euro registrati nel 1° semestre 2023.

Nel 2° trimestre 2024, le vendite nel Resto del Mondo sono state pari a 23,3 milioni di euro, in calo dell'9,6% a cambi costanti e dell'8,9% a cambi correnti rispetto al 2° trimestre 2023. Nel periodo, le vendite in America Latina hanno rallentato principalmente a causa della debolezza del business nel canale *travel retail*, mentre nell'area IMEA, l'andamento positivo nei mercati del Medio Oriente e dell'Africa è stato contrastato da una normalizzazione delle vendite in India.

Nel 1° semestre 2024, le vendite nel Resto del Mondo sono state pari a 48,8 milioni di euro, in calo dell'11,3% a cambi costanti e del 10,2% a cambi correnti rispetto ai 54,4 milioni di euro registrati nel 1° semestre 2023.

PERFORMANCE ECONOMICA:

Nel 2° trimestre 2024, Safilo ha compiuto ulteriori progressi nell'espansione dei margini, continuando a registrare un miglioramento sia a livello industriale che operativo.

In continuità con il 1° trimestre, i principali driver positivi del periodo sono stati la maggiore efficienza della *supply chain* e i minori ammortamenti derivanti dalla ristrutturazione industriale avvenuta in Italia nel 2023, unitamente a un effetto positivo del *price/mix* di vendita. Nel 2° trimestre, inoltre, l'effetto diluitivo delle vendite in *phase-out* sul margine industriale lordo è stato meno impattante rispetto al 1° trimestre.

Nonostante una leva operativa ancora sfavorevole, la marginalità operativa del 2° trimestre ha registrato un recupero sullo stesso periodo 2023, più significativo rispetto al 1° trimestre, beneficiando soprattutto della continua normalizzazione degli investimenti IT e delle spese di marketing e pubblicità.

Principali dati economici - in milioni di euro	2° trim. 2024	% sulle vendite nette	2° trim. 2023	% sulle vendite nette	Var. % 2024 vs 2023
Vendite nette	254,8		263,0		-3,1%
Performance a cambi costanti					-3,1%
Utile industriale lordo	153,0	60,1%	150,8	57,3%	+1,5%
Utile industriale lordo <i>adjusted</i> ¹	153,0	60,1%	155,3	59,1%	-1,5%
EBITDA	22,5	8,8%	15,3	5,8%	+46,8%
EBITDA <i>adjusted</i> ¹	25,6	10,1%	24,9	9,5%	+2,9%
Impatto IFRS 16 su EBITDA	3,0		2,9		

Nel 2° trimestre 2024:

- l'utile industriale lordo è stato pari a 153,0 milioni di euro, in leggera flessione, dell'1,5%, rispetto al 2° trimestre 2023, mentre il margine sulle vendite è migliorato di 100 punti base, al 60,1% dal livello *adjusted*¹ del 59,1% registrato nel 2° trimestre 2023.
- Le spese di vendita e marketing, generali e amministrative sono diminuite di circa il 2% rispetto al 2° trimestre 2023, mentre la loro incidenza sulle vendite è aumentata moderatamente a causa di una leva operativa sfavorevole.
- l'EBITDA *adjusted*¹ è stato pari a 25,6 milioni di euro, in crescita del 2,9% rispetto al 2° trimestre 2023, mentre il margine EBITDA *adjusted*¹ è migliorato di 60 punti base, al 10,1% delle vendite dal 9,5% registrato nel 2° trimestre 2023.

Nel 1° semestre 2024, nonostante l'andamento sfavorevole delle vendite, Safilo ha conseguito una serie di risultati economici molto solidi, portando il margine industriale lordo a un nuovo massimo e registrando un buon miglioramento della performance operativa *adjusted*.

Principali dati economici - in milioni di euro	1° Sem. 2024	% sulle vendite nette	1° Sem. 2023	% sulle vendite nette	Var. % 2024 vs 2023
Vendite nette	532,0		550,1		-3,3%
<i>Performance</i> a cambi costanti					-2,4%
Utile industriale lordo	319,2	60,0%	318,6	57,9%	+0,2%
Utile industriale lordo <i>adjusted</i> ¹	319,2	60,0%	323,6	58,8%	-1,4%
EBITDA	50,6	9,5%	44,6	8,1%	+13,4%
EBITDA <i>adjusted</i> ¹	57,6	10,8%	57,3	10,4%	+0,5%
Risultato operativo	30,6	5,7%	18,8	3,4%	+62,4%
Risultato operativo <i>adjusted</i> ¹	37,6	7,1%	35,1	6,4%	+7,2%
Risultato netto di Gruppo	17,6	3,3%	(9,0)	(1,6%)	n.s.
Risultato netto di Gruppo <i>adjusted</i> ¹	24,2	4,5%	6,9	1,2%	+251,7%
Impatto IFRS 16 su EBITDA	6,0		5,9		
su Risultato operativo	0,8		0,8		
su Risultato netto	(0,1)		(0,1)		

Nel 1° semestre 2024:

- l'utile industriale lordo è stato pari a 319,2 milioni di euro, in leggera flessione, dell'1,4%, rispetto all'utile industriale lordo *adjusted*¹ del 1° semestre 2023, mentre il margine industriale lordo è migliorato di 120 punti base, raggiungendo il 60,0% delle vendite rispetto al livello *adjusted*¹ del 58,8% registrato nel 1° semestre 2023.
- le spese di vendita e marketing, generali e amministrative sono diminuite di circa il 2,5% rispetto al 1° semestre 2023, mentre la loro incidenza sulle vendite è aumentata a causa di una leva operativa sfavorevole.
- l'EBITDA *adjusted*¹ è stato pari a 57,6 milioni di euro, in crescita dello 0,5% rispetto al 1° semestre 2023, mentre il margine EBITDA *adjusted*¹ è migliorato di 40 punti base al 10,8% delle vendite dal 10,4% registrato nel 1° semestre 2023.
- il risultato operativo *adjusted*¹ è stato pari a 37,6 milioni di euro, in crescita del 7,2% rispetto al 1° semestre 2023, mentre il margine operativo *adjusted*¹ è migliorato di 70 punti base, al 7,1% delle vendite dal 6,4% registrato nel 1° semestre 2023.
- il risultato netto di Gruppo *adjusted*¹ è stato pari a 24,2 milioni di euro rispetto ai 6,9 milioni di euro registrati nel 1° semestre 2023, risultato che lo scorso anno è stato influenzato da un onere di 8,6 milioni di euro, dovuto alla rivalutazione della passività per opzioni sulla partecipazione in Blenders. Nel 1° semestre 2024, gli oneri finanziari netti sono diminuiti a 6,9 milioni di euro da 9,4 milioni di euro nel 1° semestre 2023, principalmente per effetto del minor indebitamento finanziario medio del periodo.

PERFORMANCE FINANZIARIA:

Nel 1° semestre 2024, Safilo ha registrato un Free Cash Flow negativo di 19,0 milioni di euro, che ha riflesso, da un lato, la maggiore generazione di cassa da attività operative, dall'altro, i maggiori investimenti del Gruppo nel periodo.

Free Cash Flow - in milioni di euro	1° Sem. 2024	1° Sem. 2023
Flusso monetario da attività operativa prima delle var. del capitale circolante	37,4	35,8
Variazioni del capitale circolante	(10,1)	(14,7)
Flusso monetario da attività operativa	27,3	21,1
Flusso monetario per attività organiche di investimento	(41,1)	(6,2)
Rimborsi della quota capitale del debito per leasing IFRS 16	(5,2)	(5,0)
Free Cash Flow	(19,0)	9,9

Nel 1° semestre, il flusso di cassa da attività operativa ha raggiunto 27,3 milioni di euro, in miglioramento rispetto ai 21,1 milioni di euro registrati nello stesso periodo 2023.

Nel 2° trimestre, la generazione di cassa di circa 21 milioni di euro, è stata guidata dal buon risultato economico del periodo, che ha anche incluso la liquidazione di un costo non ricorrente legato a un contratto di licenza terminato, e dalla generazione di cassa da capitale circolante, dovuta anche a una riduzione del magazzino.

Il flusso di cassa per le attività di investimento è cresciuto a 41,1 milioni di euro, principalmente per effetto dell'investimento fatto del Gruppo per la licenza perpetua dell'Eyewear by David Beckham.

Al 30 giugno 2024, l'indebitamento finanziario netto del Gruppo si è attestato a 100,4 milioni di euro (62,6 milioni di euro pre-IFRS 16, corrispondente a una leva finanziaria, anche pre-IFRIC SaaS, di 0,7x), da 82,7 milioni di euro (43,7 milioni di euro pre-IFRS 16) registrati al 31 dicembre 2023, e 103,0 milioni di euro (61,7 milioni di euro pre-IFRS 16) a fine giugno 2023.

Le principali componenti dell'indebitamento finanziario netto di Gruppo a fine giugno 2024 sono state le seguenti:

- un debito a medio-lungo termine di 102,5 milioni di euro, costituito da finanziamenti bancari per 73,7 milioni di euro, relativi alla Credit Facility siglata a settembre 2022, e 28,8 milioni di euro dovuti all'effetto IFRS-16;
- un debito corrente pari a 39,5 milioni di euro, costituito da finanziamenti bancari per 30,5 milioni di euro, relativi alla Credit Facility, e da un effetto IFRS-16 per 9,0 milioni di euro;
- una posizione di cassa di 41,6 milioni di euro.

2024 TOP BUSINESS NEWS

- Il 28 giugno, 2024 Avvio del programma di acquisto azioni Safilo Group S.p.A..
- Il 2 maggio, 2024 Safilo firma un accordo di licenza perpetua per l'Eyewear by David Beckham.
- Il 10 aprile, 2024 Safilo e Marc Jacobs annunciano il rinnovo del loro accordo di licenza globale per l'eyewear.
- L'11 marzo, 2024 Safilo e Missoni annunciano il rinnovo del loro accordo di licenza globale per l'eyewear fino al 2029.
- L'8 febbraio, 2024 Safilo continua il suo percorso di sostenibilità: gli obiettivi Science-Based di breve termine sono stati validati dalla Science Based Targets initiative (SBTi).

- Il 2 febbraio, 2024 Safilo continua a investire nel digitale e crea una partnership con Spaarkly.
- Il 18 gennaio, 2024 Safilo e Levi Strauss CO. annunciano il rinnovo del loro contratto di licenza globale per l'eyewear fino al 2029.
- Il 16 gennaio, 2024 Safilo e Aeffe annunciano il rinnovo anticipato del loro accordo di licenza globale per le collezioni eyewear di Moschino e Love Moschino fino al 2033.
- L'11 gennaio, 2024 Safilo e HUGO BOSS annunciano il rinnovo anticipato del loro accordo di licenza globale fino al 2030.

Note al comunicato stampa:

¹ Nel 1° semestre 2024, i risultati economici *adjusted* escludono oneri non ricorrenti pari a 7,0 milioni di euro a livello di risultato operativo e di EBITDA principalmente dovuti ai costi legati a un contratto di licenza terminato e ad alcuni progetti speciali. Nel 2° trimestre 2024, l'EBITDA *adjusted* esclude oneri non ricorrenti pari a 3,1 milioni di euro dovuti ai costi legati ad alcuni progetti speciali.

Nel 1° semestre 2023, i risultati economici *adjusted* escludono oneri non ricorrenti pari a 16,2 milioni di euro a livello di risultato operativo (12,7 milioni di euro a livello di EBITDA e 5,0 milioni di euro a livello di utile industriale lordo), principalmente dovuti all'annunciato progetto di cessione a terzi dello stabilimento di Longarone, ad alcuni progetti speciali e ad altri oneri di ristrutturazione.

Nel 2° trimestre 2023, i risultati economici *adjusted* escludono oneri non ricorrenti pari a 9,6 milioni di euro a livello di risultato operativo EBITDA e di 4,5 milioni di euro a livello di utile industriale lordo, dovuti all'annunciato progetto di cessione a terzi dello stabilimento di Longarone.

Dichiarazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari Dott. Michele Melotti 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.

Disclaimer

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

Indicatori alternativi di performance

Viene di seguito fornito il contenuto degli "Indicatori alternativi di performance", non previsti dai principi contabili IFRS-EU, utilizzati nel presente comunicato al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economico-finanziaria del Gruppo:

- L'EBITDA (margine operativo lordo) è calcolato da Safilo sommando all'utile operativo gli ammortamenti;
- L'indebitamento finanziario netto è per Safilo la somma dei debiti verso banche e dei finanziamenti a breve e medio lungo termine, al netto della cassa attiva. Tale grandezza non include la valutazione dei contratti derivati e la passività relativa all'opzione sulle quote di minoranze;
- Il Free Cash Flow è per Safilo la somma del flusso monetario generato/(assorbito) dalla gestione operativa e del flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di investimento e del flusso relativo al rimborso della quota capitale del debito per leasing IFRS 16.

Conference Call

Si terrà oggi, alle ore 18.15 locali, la conference call con analisti e investitori, nel corso della quale verranno illustrati i risultati relativi al 1° semestre 2024.

Sarà possibile seguire la conference call componendo i numeri +39 02 8020911, +44 1212 818 004, +33 1 70918704 o +1 718 7058796 (per i giornalisti 39 02 8020927). La presentazione sarà disponibile e scaricabile dal sito internet della società, <https://www.safilogroup.com/it/investors>.

La conference call potrà essere seguita in diretta anche attraverso live webcast, al seguente indirizzo:

<https://87399.choruscall.eu/links/safilo240801.html>

La registrazione della conference call sarà disponibile dall'1 al 2 agosto 2024 al seguente numero: +39 02 802 0987 – passcode: 700714# - pin: 714#.

Sàfilo Group S.p.A.**Conto economico consolidato**

<i>Valori in Euro migliaia</i>	1° semestre 2024	1° semestre 2023	Variazione %
Vendite nette	531.957	550.139	-3,3%
Costo del venduto	(212.772)	(231.543)	8,1%
Utile industriale lordo	319.185	318.596	0,2%
Spese di vendita e di marketing	(221.921)	(222.170)	0,1%
Spese generali ed amministrative	(60.290)	(67.415)	10,6%
Altri ricavi e (spese) operative	(6.401)	(10.185)	37,1%
Utile/(Perdita) operativo	30.572	18.826	62,4%
Utili/(perdite) da valutazione passività per opzioni su quote di minoranza	1.083	(8.586)	112,6%
Oneri finanziari netti	(6.892)	(9.414)	26,8%
Utile/(Perdita) prima delle imposte	24.763	826	n.s.
Imposte sul reddito	(7.488)	(10.209)	26,7%
Utile/(Perdita) del periodo	17.276	(9.383)	n.s.
Interessenze di pertinenza di terzi	(330)	(424)	22,2%
Utile/(Perdita) di pertinenza del Gruppo	17.606	(8.959)	n.s.
Utile/(Perdita) per azione - base (Euro)	0,043	(0,022)	
Utile/(Perdita) per azione - diluito (Euro)	0,042	(0,021)	

Sàfilo Group S.p.A.**Situazione patrimoniale - finanziaria consolidata**

<i>Valori in Euro migliaia</i>	30 giugno 2024	31 dicembre 2023	Variazione
ATTIVITA'			
Attivo corrente			
Disponibilità liquide	41.619	74.898	(33.280)
Crediti verso clienti	239.255	203.075	36.180
Rimanenze	197.409	228.991	(31.581)
Strumenti finanziari derivati	367	585	(218)
Altre attività correnti	48.464	40.119	8.345
Totale attivo corrente	527.113	547.667	(20.554)
Attivo non corrente			
Immobilizzazioni materiali	87.282	88.750	(1.468)
Diritti d'Uso	32.728	33.988	(1.260)
Immobilizzazioni immateriali	139.107	108.117	30.990
Avviamento	34.768	33.682	1.086
Attività per imposte anticipate	28.907	35.320	(6.413)
Strumenti finanziari derivati	359	271	88
Altre attività non correnti	5.449	7.668	(2.219)
Totale attivo non corrente	328.599	307.795	20.804
Totale attivo	855.712	855.462	250
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO			
Passivo corrente			
Debiti verso banche e finanziamenti	30.500	30.250	250
Debiti per leasing	8.975	9.643	(668)
Debiti commerciali	162.778	172.107	(9.329)
Debiti tributari	26.787	23.382	3.405
Strumenti finanziari derivati	431	3.909	(3.479)
Altre passività correnti	43.497	40.772	2.725
Fondi rischi	5.898	9.017	(3.119)
Totale passivo corrente	278.866	289.081	(10.215)
Passivo non corrente			
Debiti verso banche e finanziamenti	73.674	88.345	(14.671)
Debiti per leasing	28.831	29.359	(528)
Benefici a dipendenti	9.723	9.734	(11)
Fondi rischi	7.620	9.443	(1.823)
Passività fiscali differite	4.954	10.291	(5.337)
Strumenti finanziari derivati	-	-	-
Passività per opzioni su quote di minoranza	20.346	20.770	(425)
Altre passività non correnti	7.594	2.653	4.941
Totale passivo non corrente	152.742	170.596	(17.853)
Totale passivo	431.608	459.676	(28.069)

Patrimonio netto			
Capitale sociale	384.920	384.858	62
Riserva sovrapprezzo azioni	27.633	27.388	244
Utili a nuovo e altre riserve	(23.098)	(8.669)	(14.429)
Riserva per cash flow hedge	359	271	88
Utile/(Perdita) attribuibile ai soci della controllante	17.606	(24.649)	42.255
Capitale e riserve attribuibili ai soci della controllante	407.420	379.200	28.220
Interessenze di pertinenza di terzi	16.684	16.586	98
Totale patrimonio netto	424.104	395.786	28.318
Totale passività e patrimonio netto	855.712	855.462	250

Safilo Group S.p.A.

Rendiconto finanziario consolidato

Valori in Euro migliaia	1° semestre 2024	1° semestre 2023
A - Disponibilità monetarie nette iniziali (Indebitamento finanziario netto a breve)	74.898	77.710
B - Flusso monetario da (per) attività del periodo		
Utile/(Perdita) del periodo (comprese interessenze di terzi)	17.276	(9.383)
Ammortamenti	14.879	20.629
Ammortamenti diritti d'uso IFRS 16	5.158	5.162
Variazioni non monetarie legate a passività per opzioni su quote di minoranza	(1.083)	8.586
Altre variazioni	(3.335)	3.198
Interessi passivi, netti	3.462	4.632
Interessi passivi su debiti per leasing IFRS 16	863	873
Imposte sul reddito	7.488	10.210
Flusso dell'attività di esercizio prima delle variazioni del capitale circolante	44.708	43.907
(Incremento) Decremento dei crediti commerciali	(34.133)	(15.986)
(Incremento) Decremento delle rimanenze	35.978	23.435
Incremento (Decremento) dei debiti commerciali	(10.756)	(16.835)
(Incremento) Decremento degli altri crediti	(4.818)	2.726
Incremento (Decremento) degli altri debiti	3.680	(7.999)
Interessi passivi pagati	(3.149)	(3.989)
Interessi passivi pagati su debiti per leasing IFRS 16	(863)	(873)
Imposte pagate	(3.300)	(3.278)
Totale (B)	27.346	21.108
C - Flusso monetario da (per) attività di investimento		
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(5.262)	(5.478)
Disinvestimenti in immobilizzazioni materiali e attività possedute per la vendita	112	191
Acquisto quote da soci di minoranza (in soc. controllate)	-	-
Incremento netto immobilizzazioni immateriali	(35.993)	(914)
Totale (C)	(41.143)	(6.201)
D - Flusso monetario da (per) attività finanziarie		
Nuovi finanziamenti	-	-
Rimborso quota finanziamenti a terzi	(15.000)	(15.000)
Rimborso quota capitale dei debiti per leasing IFRS 16	(5.243)	(5.047)
Aumento di capitale, al netto dei costi della transazione	306	39
Distribuzione dividendi	-	(557)
Totale (D)	(19.937)	(20.565)
E - Flusso monetario del periodo (B+C+D)	(33.734)	(5.658)
Differenze nette di conversione	454	(825)
Totale (F)	454	(825)
G - Disponibilità monetaria netta finale (Indebitamento finanziario netto a breve) (A+E+F)	41.619	71.227

Safilo Group

Safilo è un player globale dell'occhialeria che crea, produce e distribuisce da oltre 90 anni occhiali da sole, montature da vista, caschi, maschere e occhiali per l'outdoor. Grazie a un approccio data driven, Safilo supera i tradizionali confini del settore dell'eyewear: in un'unica company si fondono il design, l'innovazione stilistica, tecnica e industriale italiani e le piattaforme digitali di ultima generazione, nate nei «digital hub» di Padova e Portland e messe a disposizione di ottici e clienti per una customer experience senza precedenti. Guidata dal suo purpose, See the world at its best, Safilo porta nel futuro un'eredità di Gruppo fondata su innovazione e responsabilità.

Con una presenza globale capillare, il business model di Safilo consente di presidiare l'intera filiera produttivo-distributiva: dalla ricerca e sviluppo, con prestigiosi design studio a Padova, Milano, New York, Hong Kong e Portland, alla produzione, con stabilimenti di proprietà e qualificati partner produttivi grazie ai quali il Gruppo è in grado di assicurare, per ogni prodotto, una perfetta vestibilità e alti standard qualitativi, fino alla distribuzione che, con filiali dirette in 40 Paesi e un network di oltre 50 partner in altri 70 Paesi, raggiunge circa 100.000 punti vendita selezionati in tutto il mondo tra ottici, optometristi, oftalmologi, catene di distribuzione, grandi magazzini, rivenditori specializzati, boutique, duty free e negozi sportivi.

Il tradizionale e consolidato modello wholesale è inoltre integrato da piattaforme di vendita Direct-to-consumer e Internet Pure Player, in linea con le strategie di sviluppo del Gruppo.

Il portafoglio marchi del Gruppo è composto da brand di proprietà – Carrera, Polaroid, Smith, Blenders, Privé Revaux e Seventh Street – dalla licenza perpetua Eyewear by David Beckham e da marchi in licenza – Banana Republic, BOSS, Carolina Herrera, Dsquared2, Etro, Fossil, havaianas, HUGO, Isabel Marant, Juicy Couture, Kate Spade New York, Levi's, Liz Claiborne, Love Moschino, Marc Jacobs, Missoni, M Missoni, Moschino, Pierre Cardin, PORTS, rag&bone, Stuart Weitzman, Tommy Hilfiger, Tommy Jeans e Under Armour.

La capogruppo Safilo Group S.p.A. è quotata sull'Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana (ISIN code IT0004604762, Bloomberg SFL.IM, Reuters SFLG.MI). Il Gruppo Safilo nel 2023 ha realizzato un fatturato netto di 1.024,7 milioni di Euro.

*Contatti:***Safilo Group Investor Relations**

Barbara Ferrante

barbara.ferrante@safilo.com

Tel. +39 049 6985766

<https://www.safilogroup.com/it/investors>

Safilo Group Press Office

Elena Todisco

elena.todisco@safilo.com

Tel. +39 339 1919562

Barabino&Partners S.p.A.

Pietro Cavallera

p.cavallera@barabino.it

Tel. +39 02 72023535

Cell. +39 338 9350534