



BRUNELLO CUCINELLI

Comunicato Stampa

CASA DI MODA BRUNELLO CUCINELLI: il C.d.A. ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale 2023

- **RICAVI** pari a 543,9 milioni di euro, con una ottima crescita del +31,0% a cambi correnti (+30,5% a cambi costanti) rispetto al primo semestre 2022;
- **EBIT** pari a 87,7 milioni di Euro, in crescita del +51,8% rispetto ai 57,8 milioni di Euro al 30 giugno 2022, con una marginalità del 16,1% rispetto al 13,9% del 30 giugno 2022;
- **UTILE NETTO** pari a 66,7 milioni di Euro, in aumento del +31,9% rispetto a 50,6 milioni di Euro al 30 giugno 2022, con una marginalità del 12,3% in linea con il 12,2% al 30 giugno 2022;
- **Solida struttura patrimoniale**, con importanti investimenti pari a 34,9 milioni di Euro al 30 giugno 2023 (36,6¹ milioni di Euro al 30 giugno 2022);
- **Indebitamento Finanziario Netto caratteristico**² pari a 38,6 milioni di Euro al 30 giugno 2023 (63,8 milioni di Euro al 30 giugno 2022);
- **I risultati eccellenti del primo semestre e l'ottimo andamento delle vendite ci portano a immaginare per il 2023 un fatturato in crescita nell'intorno del +19%.**

Brunello Cucinelli, Presidente Esecutivo e Direttore Creativo della Casa di Moda ha commentato:

"Il primo semestre di questo 2023 si è concluso con dei risultati ottimi sia in termini di fatturato che di utili. A livello mondiale crediamo sia forte la richiesta di ready to wear di grande qualità e artigianalità con un'attenzione particolare all'esclusività e alla rarità di questi manufatti. Tutto questo genera grande soddisfazione per il "posizionamento del brand" nella parte più alta della piramide del lusso.

Essendo ormai trascorsi otto mesi di questo interessantissimo anno, visto l'ottimo inizio delle vendite presso le boutique delle collezioni Autunno – Inverno, immaginiamo una piacevole chiusura dell'anno con un fatturato in crescita intorno al +19% e con profitti che potremmo definire entrambi "altamente apprezzabili".

La raccolta ordini uomo e donna Primavera – Estate 2024 si è praticamente quasi conclusa con degli ottimi risultati e con grande apprezzamento per il gusto e la sobrietà come identificazione vera di quel "lusso silenzioso" molto apprezzato in questo momento storico dell'umanità. Questo ci fa essere molto confidenti nel raggiungere la nostra idea di crescita che è rappresentata intorno al +10% per il prossimo anno."

¹ Ai 36,6 milioni di Euro investiti al 30 giugno 2022 si erano aggiunti 15,05 milioni di euro per l'acquisizione del 43% del Lanificio Cariataggi.

² Sono esclusi i debiti finanziari per leasing; pertanto, il dato riportato è stato determinato senza l'applicazione del principio contabile IFRS 16.



BRUNELLO CUCINELLI

Solomeo, 29 agosto 2023 - Il Consiglio di Amministrazione di Brunello Cucinelli S.p.A. – *maison* italiana operante nel settore dei beni di lusso, quotata sul Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana – ha esaminato e approvato in data odierna la Relazione Finanziaria Semestrale 2023 (dati sottoposti a revisione limitata), in accordo con gli International Financial Reporting Standards (IFRS) emessi dall'International Accounting Standards Board.

I Ricavi sono pari a 543,9 milioni di Euro, in crescita del +31,0% a cambi correnti (+30,5% a cambi costanti) rispetto 30 giugno 2022, in linea con i dati preliminari comunicati lo scorso 13 luglio.

	1° sem. 23	% su	1° sem. 22	% su	Var. %
	Eur '000	Ricavi	Eur '000	Ricavi	
Italia	60.888	11,2%	49.187	11,8%	23,8%
Europa (esclusa Italia)	141.881	26,1%	115.768	27,9%	22,6%
Totale Europa	202.769	37,3%	164.955	39,7%	22,9%
Americhe	189.007	34,7%	152.613	36,8%	23,8%
Asia	152.166	28,0%	97.789	23,5%	55,6%
Ricavi	543.942	100,0%	415.357	100,0%	31,0%
var.% a cambi costanti					30,5%

	1° sem. 23	% su	1° sem. 22	% su	Var. %
	Eur '000	Ricavi	Eur '000	Ricavi	
Retail	344.648	63,4%	243.325	58,6%	41,6%
Wholesale	199.294	36,6%	172.032	41,4%	15,8%
Ricavi	543.942	100,0%	415.357	100,0%	31,0%

Conto Economico

Il primo semestre 2023 si è chiuso con **ottimi risultati** sia in termini di **crescita** che di **profitti**, con una **sana marginalità EBIT** pari al **16,1%**, una **struttura dei costi equilibrata** e il completo riassorbimento degli effetti transitori della pandemia che avevano caratterizzato i periodi precedenti.

Il **First Margin** al 30 giugno 2023 cresce del +30,6%, in linea con la crescita del fatturato e un'incidenza sostanzialmente invariata, pari al 71,5%.

La crescita dei costi operativi riflette l'**espansione delle attività commerciali**, lo sviluppo delle **nuove iniziative**, la **crescita selezionata del network** e gli **importanti investimenti in comunicazione**.



BRUNELLO CUCINELLI

Gli **investimenti in comunicazione** sono pari a 36,3 milioni di Euro al 30 giugno 2023 rispetto ai 20,4 milioni di Euro al 30 giugno 2022, con un'incidenza pari al 6,7% rispetto al 4,9% del 30 giugno 2022.

Il primo semestre 2023 evidenzia la grande rilevanza degli **investimenti in comunicazione**: da sempre aspiriamo ad una **comunicazione "silenziosa" e "raffinata"**, che trova fondamento nel desiderio di **condivisione dei valori del brand** nelle molteplici occasioni di incontro, all'interno di **boutique**, nelle **"Case Cucinelli"**, nei multibrand, e nel borgo di **Solomeo**.

Gli investimenti in comunicazione dei primi 6 mesi dell'anno sono dedicati in modo significativo agli importanti eventi del brand promossi nel periodo di riferimento, condividendo il forte desiderio di socialità e dell'esperienza fisica, e alla celebrazione dei prestigiosi riconoscimenti ricevuti, tra cui il premio **"Neiman Marcus Fashion Award for Distinguished Service in the field of Fashion"**.

Il **costo del personale** è pari a 93,3 milioni di Euro al 30 giugno 2023 rispetto ai 78,4 milioni di Euro al 30 giugno 2022, con un'incidenza del 17,2% rispetto al 18,9% dello scorso anno.

Il numero delle **Umane Risorse** raggiunge 2.531 FTE al 30 giugno 2023 rispetto a 2.254 FTE al 30 giugno 2022, supportando i piani di sviluppo, la crescita del business, le nuove iniziative commerciali e la nostra struttura artigianale.

Il **costo degli affitti** raggiunge 22,8 milioni di Euro al 30 giugno 2023, rispetto ai 16,1 milioni di Euro al 30 giugno 2022, con un'incidenza del 4,2% rispetto al 3,9% dello scorso anno.

Al netto degli effetti IFRS 16, il costo degli affitti è pari a 73,4 milioni di Euro, rispetto ai 61,3 milioni di Euro al 30 giugno 2022; la relativa incidenza è pari al 13,5% rispetto al 14,8% del 30 giugno 2022.

L'**Ebitda al netto degli effetti IFRS 16** è pari a 104,8 milioni di Euro, con una marginalità del 19,3% rispetto al 18,1% del 30 giugno 2022. La crescita molto importante del fatturato, l'incremento dei costi del personale e affitti meno che proporzionali all'aumento dei ricavi, e la presenza di significativi investimenti in comunicazione, hanno caratterizzato le principali dinamiche della marginalità nei primi 6 mesi dell'anno.

L'**Ebitda** al 30 giugno 2023 è pari a 154,8 milioni di Euro, in crescita del +29,1% rispetto a 120,0 milioni di Euro al 30 giugno 2022, con una marginalità del 28,5% rispetto al 28,9% dello scorso anno.

Gli **ammortamenti** sono pari a 67,1 milioni di Euro, rispetto ai 62,2 milioni di Euro al 30 giugno 2022.

L'**Ebit** al 30 giugno 2023 raggiunge 87,7 milioni di Euro, in crescita del +51,8% rispetto ai 57,8 milioni di Euro al 30 giugno 2022, con una marginalità del 16,1% rispetto al 13,9% dello scorso anno.

Il **risultato della gestione finanziaria** al 30 giugno 2023 riporta un valore complessivo pari a 2,4 milioni di Euro di oneri, rispetto a proventi pari a 11,9 milioni di Euro al 30 giugno 2022.

L'effetto è definito in misura importante dalla gestione dei cambi (significativi utili su cambi non realizzati al 30 giugno 2022, rispetto a perdite su cambi non realizzate al 30 giugno 2023³).

³ Le dinamiche della valuta avevano prodotto al 30 giugno 2022 utili su cambi complessivi pari a 16 milioni di Euro, prevalentemente non realizzati, mentre al 30 giugno 2023 si registrano perdite su cambi complessive pari a 9,4 milioni di euro, prevalentemente non realizzate.

Ricordiamo che l'andamento dell'Euro nei confronti delle principali valute con le quali il Gruppo opera, aveva determinato già al 31 dicembre 2022 una significativa diluizione dell'effetto economico positivo registrato al 30 giugno 2022, con utili su cambi complessivi pari a 4,0 milioni di Euro.



BRUNELLO CUCINELLI

Il valore al 30 giugno 2023 beneficia di alcuni effetti positivi, relativi alla contabilizzazione dell'operazione di cessione di una quota di minoranza della partecipazione nel Lanificio Cariaggi a Chanel⁴.

L'**Utile Netto** raggiunge 66,7 milioni di Euro⁵, in crescita del +31,9% rispetto ai 50,6 milioni di Euro⁶ al 30 giugno 2022, con una marginalità pari al 12,3% rispetto al 12,2% dello scorso anno.

Situazione Patrimoniale

Il **capitale circolante netto**, incluse le "Altre attività/passività nette"⁷, è pari a 174,8 milioni di Euro, rispetto ai 140,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2022.

Il **capitale circolante netto commerciale** è pari a 196,4 milioni di Euro, rispetto ai 182,4 milioni di Euro al 31 dicembre 2022.

Il **magazzino** raggiunge 262,8 milioni di Euro, rispetto ai 242,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2022; l'incidenza del magazzino al 30 giugno 2023 sul fatturato rolling degli ultimi 12 mesi è pari al 25,1% (26,4% la relativa incidenza al 31 dicembre 2022).

I **crediti commerciali** sono pari a 75,2 milioni di Euro, con un leggero decremento rispetto ai 76,6 milioni di Euro al 31 dicembre 2022, evidenziando una situazione estremamente sana, anche in considerazione dell'importante crescita del fatturato alla data del 30 giugno 2023, con particolare riguardo alla crescita del canale wholesale, in aumento del +15,8%.

I **debiti commerciali** sono pari a 141,5 milioni di Euro, rispetto ai 137,0 milioni di Euro al 31 dicembre 2022; anche nel corso del primo semestre 2023 il Gruppo non ha modificato le tempistiche di pagamento verso i propri fornitori, collaboratori e consulenti.

⁴ Al 30 giugno 2022, la voce "Oneri/(Proventi) da partecipazioni" riportava proventi pari a 4,7 milioni di Euro, a seguito della contabilizzazione dell'operazione di acquisto della partecipazione del 43% nel Cariaggi Lanificio S.p.A., avvenuta il 14 marzo 2022.

Con l'accordo siglato il 23 maggio 2023, a seguito della cessione alla Maison Chanel di una parte della quota posseduta inizialmente, la partecipazione di Brunello Cucinelli nel Cariaggi Lanificio S.p.A. è passata dal 43% al 24,5%.

Al 30 giugno 2023, il saldo della voce "Oneri/(Proventi) da partecipazioni" riporta proventi pari a 17,6 milioni di Euro, includendo la plusvalenza per la cessione di tale quota, oltre al risultato di periodo.

Ricordiamo che con la cessione di un ulteriore 6% del capitale del Cariaggi Lanificio S.p.A. direttamente dalla famiglia Cariaggi a Chanel, la stessa famiglia Cariaggi detiene ora il 51%, Brunello Cucinelli S.p.A. il 24,5% e Chanel il rimanente 24,5%.

⁵ Il tax rate al 30 giugno 2023 è pari al 21,8%, e beneficia dell'applicazione del regime di "*participation exemption*" agli effetti economici contabilizzati alla voce "Oneri/(Proventi) da partecipazione"; il tax rate normalizzato sarebbe pari al 27,3%.

⁶ Tax rate al 30 giugno 2022 pari al 27,4%.

⁷ Le "Altre attività/passività nette" sono negative per 21,6 milioni di Euro al 30 giugno 2023, rispetto ai 41,6 milioni di Euro al 31 dicembre 2022; le dinamiche relative sono principalmente correlate alla valutazione dei *fair value* sugli strumenti derivati di copertura del rischio cambio.



BRUNELLO CUCINELLI

Investimenti e Indebitamento Finanziario Netto

Gli **investimenti** sono pari a **34,9 milioni di Euro** nel primo semestre 2023 (36,6 milioni di Euro gli investimenti al 30 giugno 2022).

Gli **investimenti commerciali**, pari a **16,3 milioni di Euro** (20,3 milioni di Euro al 30 giugno 2022), sono concentrati soprattutto nell'ampliamento e nell'aggiornamento delle boutique, nel rinnovo degli show-room, nell'incremento degli spazi di vendita.

Gli **altri investimenti**, pari a **18,6 milioni di Euro** (16,3 milioni di Euro al 30 giugno 2022), sono dedicati alla struttura industriale, principalmente a supporto del costante aggiornamento dei sistemi informativi e degli impianti produttivi in cui operiamo, e allo sviluppo di due nuovi progetti.

Il primo relativo all'**ampliamento della nostra fabbrica**, cominciato nel 2022 con la riqualificazione di un'area di 8 ettari alle porte di **Solomeo**; terminati i lavori di bonifica di questa grande area, dove sorgeva un compendio industriale costruito negli anni '70 e operativo fino a una trentina di anni fa, sono ora iniziati i primissimi lavori di ampliamento della fabbrica di Solomeo.

Il secondo riguarda lo sviluppo di una nuova unità produttiva interamente dedicata alla produzione di **capospalla maschili**, che sorgerà a **Penne**, luogo storicamente legato al sapere sartoriale maschile, con i relativi investimenti partiti nel primo semestre 2023.

L'**Indebitamento Finanziario Netto caratteristico**⁸ è pari a **38,6 milioni di Euro** al 30 giugno 2023, in miglioramento rispetto ai 63,8 milioni di Euro al 30 giugno 2022, raggiungendo come di consueto un valore al 30 giugno che strutturalmente rappresenta il picco di massima esposizione della posizione finanziaria netta per effetto della stagionalità delle vendite, riducendosi nei mesi successivi.

Le nostre attese

Siamo molto positivi per l'intero 2023, anno in cui attendiamo una crescita dei ricavi nell'intorno del **+19%**, nella parte più alta della guidance compresa tra il +17% e il +19% precedentemente comunicata, con una **sana marginalità** e un **incremento molto interessante degli utili**.

Riteniamo che le nostre attese siano pienamente supportate dai **risultati del primo semestre**, dall'**andamento del business**, dalla **raccolta ordini** interessantissima delle collezioni **Autunno Inverno 2023**, e dalla forte richiesta di prodotti artigianali ed esclusivi, con una domanda affine al nostro **gusto, sobrio e meno appariscente**.

La crescita attesa tiene in considerazione della **base di comparazione crescente** del 2022, in cui ricordiamo avevamo definito "buono" il primo trimestre, "più che buono" il secondo trimestre, e "ottimi" il terzo e il quarto trimestre.

La **raccolta ordini** delle collezioni **Primavera Estate Uomo 2024**, presentate nella prima metà di giugno a Pitti Uomo/Firenze e nella successiva Settimana della Moda di Milano, è stata conclusa con **ottimi risultati**, confermando l'apprezzamento iniziale espresso sia dalla stampa specializzata che dai clienti multibrand. Per quanto riguarda le collezioni **Primavera Estate Donna 2024**, presentate nelle scorse settimane, la raccolta ordini sta riportando **risultati altrettanto ottimi**, con giudizi particolarmente belli per lo stile.

Per il **2024** riteniamo di avere quindi una grande visibilità, e immaginiamo una **sana ed equilibrata crescita** nell'intorno del **+10%**, con il focus sullo stile, eleganza, rarità, esclusività.

⁸ Esclude i debiti finanziari per leasing; pertanto, il dato riportato esclude l'applicazione del principio contabile IFRS 16.



BRUNELLO CUCINELLI

Piano di riduzione delle emissioni gas “effetto serra”: validazione dei target da parte di SBTi

Abbiamo accolto con piacere la validazione da parte della **Science Based Targets initiative (SBTi)**⁹ dei nostri target di riduzione delle emissioni di gas ad effetto serra di breve e lungo termine¹⁰, giudicati coerenti con le azioni necessarie per raggiungere il contenimento del riscaldamento climatico a 1,5°, secondo quanto definito nell'Accordo di Parigi.

In particolare, i target convalidati e presentati dalla nostra Casa di Moda prevedono:

- riduzione delle emissioni GHG Scope 1 e 2 del 70% entro il 2028 rispetto al 2019;
- riduzione delle emissioni GHG Scope 3 del 22,5% entro il 2028 rispetto al 2019;
- riduzione delle emissioni GHG Scope 1, 2 e 3 del 90% entro il 2050 rispetto al 2019;
- raggiungimento del net-zero entro il 2050, secondo quanto indicato nel the Science Based Targets initiative (SBTi) net-zero Standard prendendo parte alle iniziative Business Ambition for 1.5°C e net-zero UNFCCC Race to zero Campaign.

La riduzione delle emissioni (decarbonizzazione) sarà prioritaria e tutte le emissioni residue saranno neutralizzate (se applicabile) in linea con i criteri SBTi prima di raggiungere le emissioni net-zero.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Dario Pipitone, dichiara ai sensi e per gli effetti dell'articolo 154-bis, comma 2, del D. Lgs. n. 58 del 1998 che l'informativa contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili. Si rende noto che il documento in formato pdf dell'Analyst Presentation relativo ai risultati al 30 giugno 2023 è consultabile nella sezione “Presentazioni” del sito internet della Società all'indirizzo <http://investor.brunellocucinelli.com/ita/presentazioni/>.

Il presente comunicato contiene dichiarazioni previsionali (“forward-looking statements”), relative a futuri eventi e risultati operativi, economici e finanziari del Gruppo Brunello Cucinelli. Tali previsioni hanno per loro natura una componente di rischio e incertezza, in quanto dipendono dal verificarsi di eventi e sviluppi futuri.

La Società rende noto che la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2023, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 29 agosto 2023, sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede legale della Società in Viale Parco dell'Industria, 5, Solomeo (Perugia), presso il meccanismo di stoccaggio “eMarket Storage” (www.emarketstorage.com) e sarà altresì consultabile nella sezione “Risultati - Relazioni finanziarie” del sito internet della Società (investor.brunellocucinelli.com).

⁹ L'SBTi è un'iniziativa congiunta di CDP, UN Global Compact (UNGC), World Resources Institute (WRI) e World Wide Fund Nature (WWF). Il suo ruolo è quello di supportare le aziende nella definizione di obiettivi di riduzione delle emissioni di gas serra in linea con le raccomandazioni scientifiche per mantenere l'aumento delle temperature globali al di sotto di 1,5 °C.

¹⁰ La validazione è avvenuta successivamente al termine del processo di revisione, conclusosi nel mese di giugno 2023.



BRUNELLO CUCINELLI

Brunello Cucinelli S.p.A. è una Casa di Moda italiana – fondata nel 1978 dall'omonimo stilista e imprenditore e quotata al Mercato Telematico di Borsa Italiana – che opera nella **creazione di manufatti di lusso**. La nostra Casa di Moda, da sempre **radicata nel borgo medievale di Solomeo**, è considerata espressione autentica dell'idea di "Capitalismo Umanistico", capace di conciliare una crescita costante e solida con una filosofia imprenditoriale volta ai grandi temi dell'**Armonia con il Creato** e dell'**Umana Sostenibilità**.

Specialista per le produzioni in cashmere, il **brand** è ritenuto **tra i più esclusivi del prêt-à-porter chic**, riconosciuto in tutto il mondo come espressione di lifestyle quotidiano. La combinazione di **modernità** e **artigianalità**, di **eleganza** e **creatività**, di **passione** e **valori umani** rendono Brunello Cucinelli tra i più esclusivi e ammirati **testimonial** del **gusto italiano** nel mondo, interpretando autenticamente quei valori di **sartorialità** e alta **artigianalità** caratteristici del **Made in Italy** e peculiari del territorio umbro, sapientemente coniugati con l'attenzione all'**innovazione** e alla **contemporaneità dello stile**.

Attraverso un **percorso di crescita sano, equilibrato e sostenibile**, il grande obiettivo dell'impresa è quello di provare a realizzare profitti con **etica e armonia**, nel pieno rispetto della dignità morale ed economica delle oltre 2.300 Umane Risorse che lavorano direttamente per l'azienda, e per tutti coloro vi collaborano.

Investor Relations & Corporate Planning

Pietro Arnaboldi

Brunello Cucinelli S.p.A.

Tel. 075/69.70.079

Media

Vittoria Mezzanotte

Brunello Cucinelli S.p.A.

Tel. 02/34.93.34.78

Corporate website: www.brunellocucinelli.com

In allegato i prospetti contabili.



BRUNELLO CUCINELLI

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2023

(Euro/000)	June 30, 2023	related parties	December 31, 2022	related parties
Non-current assets				
Right of use	494.947	3.939	520.066	4.154
Intangible assets	14.186		13.970	
Property, plant and equipment	196.568	13.193	188.692	12.755
Investment property	8.257		7.223	
Non-current financial assets for leases	4.560		5.633	
Other non-current financial assets	30.373	13.476	38.623	22.115
Deferred tax asset	77.580		65.337	
Non-current derivative financial assets	701		1.101	
Total non-current assets	827.172		840.645	
Current assets				
Inventories	262.758		242.844	
Trade receivables	75.195	168	76.608	137
Tax receivables	519		3.779	
Other receivables and other current assets	32.331		32.350	450
Current financial assets for leases	2.854		2.628	
Other current financial assets	144		108	
Cash and cash equivalents	91.261		117.400	
Current derivative financial instruments	10.383		6.626	
Total current assets	475.445		482.343	
Total assets	1.302.617		1.322.988	

(Euro/000)	June 30, 2023	related parties	December 31, 2022	related parties
Shareholders' equity				
Shareholders' equity attributable to parent company shareholders				
Share capital	13.600		13.600	
Share-premium Reserve	57.915		57.915	
Reserves	257.455		230.429	
Net income for the period	61.782		80.599	
Total shareholders' equity attributable to owners of the parent	390.752		382.543	
Shareholders' equity attributable to non-controlling interests				
Capital and reserves attributable to non-controlling interests	7.728		3.827	
Net income for the period attributable to non-controlling interests	4.905		6.606	
Total shareholders' equity attributable to non-controlling interests	12.633		10.433	
Total shareholders' equity	403.385		392.976	
Non-current liabilities				
Employees termination indemnities	3.010		3.060	
Provisions for risks and charges	2.719		3.015	
Non-current payables towards banks	33.951		46.386	
Financial liabilities for non-current leases	447.744	3.821	474.931	4.058
Other Financial liabilities	3.443		1.251	
Other non-current liabilities	137		386	
Deferred Tax liabilities	12.756		12.478	
Total non-current liabilities	503.760		541.507	
Current liabilities				
Trade payables	141.507	8.878	137.040	7.959
Current payables towards banks	90.295		75.006	
Financial liabilities for current leases	96.511	572	90.066	562
Current financial liabilities	2.288		2.012	
Income tax payables	8.114		32.492	
Other current liabilities	55.549	695	47.911	713
Current derivative financial instruments	1.208		3.978	
Total current liabilities	395.472		388.505	
Total liabilities	899.232		930.012	
Total equity and liabilities	1.302.617		1.322.988	



BRUNELLO CUCINELLI

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2023

<i>(In migliaia di Euro)</i>				
	Periodo chiuso al 30 giugno			
	2023	di cui con parti correlate	2022	di cui con parti correlate
Ricavi	543.942	80	415.357	70
Costi per materie prime e materiali di consumo	(54.000)	(9.320)	(33.575)	(7.962)
Costi per servizi	(227.840)	(2.030)	(172.185)	(1.878)
Costo del personale	(93.333)	(2.927)	(78.381)	(3.227)
Altri costi operativi	(13.581)		(5.207)	
Altri ricavi operativi	983	49	742	11
Incrementi di immobilizzazioni per costi interni	762		861	
Ammortamenti	(67.115)		(62.198)	
Rettifiche di valore di attività e altri accantonamenti	(2.125)		(7.660)	
Totale costi operativi	(456.249)		(357.603)	
Risultato operativo	87.693		57.754	
Oneri finanziari	(49.067)		(44.063)	
Proventi finanziari e da partecipazioni	46.638	1.556	56.005	4.689
Risultato ante imposte	85.264		69.696	
Imposte sul reddito	(18.577)		(19.125)	
Risultato del periodo	66.687		50.571	
Risultato di Gruppo	61.782		46.586	
Risultato di Terzi	4.905		3.985	
Utile/(Perdita) per azione base (euro per azione)	0,90880		0,68509	
Utile/(Perdita) per azione diluito (euro per azione)	0,90880		0,68509	

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO

<i>(In migliaia di Euro)</i>		
	Periodo chiuso al 30 giugno	
	2023	2022
Risultato del periodo (A)	66.687	50.571
<i>Altre componenti di conto economico complessivo:</i>		
Altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) del periodo	(5.176)	9.314
Cash flow hedge	857	(5.302)
Effetto fiscale	(239)	1.314
Effetto variazione riserva di cash flow hedge	618	(3.988)
Differenze di conversione di bilanci esteri	(3.352)	11.767
Utili/(Perdite) su cambi da investimenti netti in gestioni estere	(3.213)	2.020
Effetto fiscale	771	(485)
Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) del periodo:	27	(142)
Rimisurazione sui piani a benefici definiti (IAS 19)	35	(187)
Effetto fiscale	(8)	45
Totale altre componenti di conto economico complessivo, al netto degli effetti fiscali (B)	(5.149)	9.172
Totale risultato complessivo al netto delle imposte (A) + (B)	61.538	59.743
<i>Attribuibili a:</i>		
Gruppo	56.816	55.676
Terzi	4.722	4.067



BRUNELLO CUCINELLI

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2023

(In migliaia di Euro)

	Periodo chiuso al 30 Giugno	
	2023	2022
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' OPERATIVE		
Risultato del periodo	66.687	50.571
<i>Rettifiche per riconciliare l'Utile netto al flusso di cassa generato / (assorbito) dalle attività operative:</i>		
Imposte sul reddito	18.577	19.125
Ammortamenti	67.115	62.198
Accantonamenti a Passività per benefici ai dipendenti	83	34
Accantonamenti a Fondi per rischi ed oneri/ fondo svalutazione crediti e perdite di valore di attività	2.142	7.687
Variazione delle Altre passività non correnti	(249)	(153)
Minusvalenze / (Plusvalenze) da cessione immobilizzazioni	8	42
Oneri/(Proventi) da Partecipazioni	(16.904)	(4.689)
Altre Componenti economiche senza movimenti di cassa da IFRS16	6.669	(10.171)
Interessi passivi	2.542	751
Interessi sulle passività per leasing	5.988	5.557
Interessi attivi	(271)	(92)
Interessi attivi sulle attività per leasing	(39)	(10)
Pagamenti di Passività per benefici ai dipendenti	(89)	(127)
Pagamenti per Fondi per rischi ed oneri	(178)	-
Variazione netta di Imposte differite attive e passive	(11.992)	(2.180)
Variazione di fair value strumenti finanziari	(5.123)	2.937
<i>Variazioni nelle attività e passività operative:</i>		
Crediti commerciali	(749)	(1.764)
Rimanenze	(27.399)	(32.038)
Debiti commerciali	9.960	381
Interessi passivi pagati	(2.509)	(821)
Interessi sulle passività per leasing pagati	(5.988)	(5.557)
Interessi attivi incassati	271	92
Interessi attivi sulle attività per leasing incassati	39	10
Imposte sul reddito pagate	(51.327)	(18.101)
Altre attività e passività correnti	22.333	4.824
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO/(ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' OPERATIVE (A)	79.597	78.506
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Investimenti in Immobili, impianti e macchinari	(29.515)	(24.537)
Investimenti in Attività immateriali (inclusi key money)	(3.422)	(4.116)
Investimenti in Attività finanziarie	(1.128)	(16.807)
Investimenti in Attività immobiliari	(1.106)	(851)
Investimenti/Disinvestimenti in Attività finanziarie non correnti	25.900	-
Cessione di Immobili, impianti e macchinari	121	37
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO/(ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(9.150)	(46.274)
FLUSSO DI CASSA DALLE ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Erogazioni di finanziamenti a medio-lungo termine	-	5.000
Rimborso di finanziamenti a medio-lungo termine	(17.433)	(20.701)
Variazione netta delle passività finanziarie a breve termine	19.187	64.285
Variazione netta delle passività finanziarie a lungo termine	1.282	-
Rimborso delle passività per leasing	(47.067)	(47.885)
Incassi delle Attività finanziarie per leasing	1.421	1.331
Distribuzione di dividendi	(48.139)	(32.294)
Acquisto azioni proprie	(3.332)	-
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO/(ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	(94.081)	(30.264)
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)	(23.634)	1.968
EFFETTO DEI CAMBI SULLE DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE (E)	(2.505)	5.513
DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO (F)	117.400	98.003
DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO (G=D+E+F)	91.261	105.484