

Milano, 10 marzo 2022

TOD'S S.p.A. – RICAVI IN CRESCITA DEL 39% NELL'ESERCIZIO 2021 CON PROGRESSIVA ACCELERAZIONE DURANTE TUTTO L'ANNO. RISULTATO OPERATIVO SUPERIORE A QUELLO DEL 2019. VENDITE DEL CANALE E-COMMERCE: + 103%.

Approvato dal Consiglio di Amministrazione il progetto di bilancio dell'esercizio 2021

Ricavi del Gruppo: 883,8 milioni di euro

EBITDA : 160,8 milioni di euro

EBIT: 24,2 milioni di euro

Utile ante imposte: 2,5 milioni di euro

Risultato netto del Gruppo: -5,9 milioni di euro

Indebitamento Finanziario Netto: 70,3 milioni di euro,

(escludendo i 448,6 milioni di euro delle passività per i contratti di affitto dei negozi)

Il CdA propone di non distribuire dividendo

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, Hogan, Roger Vivier e Fay, ha approvato oggi il progetto di bilancio dell'esercizio 2021.

Commento del Presidente e Amministratore Delegato del Gruppo

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

“I risultati registrati dal nostro Gruppo nell'esercizio 2021 sono stati molto soddisfacenti e superiori alle nostre aspettative. I ricavi sono cresciuti del 39% rispetto al 2020 e sono tornati a livelli prossimi a quelli pre-COVID, con un progressivo miglioramento trimestre dopo trimestre, particolarmente nei marchi Tod's e Roger Vivier. Eccellente performance del canale e-commerce, che ha registrato ricavi più che doppi rispetto al 2019.

La forte crescita delle vendite e l'attenta gestione dei costi in tutte le aree di attività hanno contribuito ad un importante recupero della redditività del Gruppo.

Molto buoni i risultati che stiamo registrando nei negozi nei primi mesi dell'anno, che confermano il sempre maggiore apprezzamento dei clienti per i nostri marchi e per i nostri prodotti. Anche le collezioni Autunno/Inverno 2023, presentate durante la scorsa Settimana della Moda, hanno avuto una accoglienza estremamente positiva da parte dei nostri clienti, che ci hanno permesso di realizzare una ottima campagna vendite per il prossimo autunno/inverno.

Oltre che sulla gestione del gruppo, siamo molto focalizzati sulla crescita e sul posizionamento dei singoli marchi, in modo da valorizzare gli stessi sempre di più, dedicando loro tutti gli investimenti necessari.

Il Gruppo si è attivato con operazioni umanitarie in sostegno alle persone in difficoltà a causa della guerra in corso, con la speranza che tutto presto finisca.

Nonostante l'incertezza del contesto geo-politico, economico e sanitario a livello internazionale, possiamo guardare con ottimismo al 2022, fiduciosi di poter realizzare una ulteriore solida crescita dei ricavi ed un ulteriore importante recupero della redditività.”

Commento ai dati di Fatturato del Gruppo

Nell'esercizio 2021, il fatturato consolidato del Gruppo Tod's ammonta a 883,8 milioni di euro, in crescita del 38,7% rispetto al 2020, e ha quasi interamente recuperato i livelli registrati prima della pandemia da Covid-19 (-3,5% rispetto al 2019)¹.

Nel corso dell'anno, le vendite hanno registrato un progressivo miglioramento, rispetto all'anno precedente; nel solo quarto trimestre dell'anno, i ricavi sono stati pari a 261,2 milioni di euro, +41,6% rispetto al quarto trimestre 2020 e +9,6% rispetto al quarto trimestre 2019.

I dati sopra riportati risentono dell'impatto negativo dei cambi, particolarmente per i marchi Tod's e Roger Vivier, che hanno la maggiore presenza all'estero; a cambi costanti, utilizzando cioè gli stessi cambi medi dell'anno 2020, comprensivi degli effetti delle coperture, i ricavi del Gruppo sono pari a 886,8 milioni di euro (+39,2% rispetto al 2020 e -2,7%² rispetto al 2019).

Come già commentato nei precedenti trimestri dell'anno, è poco significativo fare un confronto solo con i risultati di vendita del 2020, che sono stati pesantemente condizionati dalla pandemia di Covid-19; nelle tabelle seguenti riportiamo pertanto anche il raffronto, a cambi costanti, con i dati dell'esercizio 2019 e ci riferiamo particolarmente a quest'ultimo, per i commenti.

¹ Nel confronto tra i dati del 2021 e quelli del 2019, si deve tener conto che nel 2021 il tasso medio di apertura dei negozi è stato del 91%, come media mondiale (valore che scende all'83% se riferito alla sola Europa). Nel 2020 tale dato era pari all'86% come media mondiale (78% se riferito alla sola Europa).

² A cambi costanti 2019.

Suddivisione del Fatturato per Marchio: miglioramento progressivo dei ricavi di Tod's (+13% sul 2019 nel solo Q4); crescita a doppia cifra sul 2019 per Roger Vivier (+15,9%)

(valori in milioni di euro)

	esercizio 2021		esercizio 2020	variazione %		Var. % su 2019 a cambi costanti 2019
	cambi correnti	cambi costanti		cambi correnti	cambi costanti	
Tod's	428,3	430,7	297,5	+44,0%	+44,8%	-6,2%
Roger Vivier	229,6	230,6	160,0	+43,5%	+44,1%	+15,9%
Hogan	176,7	176,3	141,5	+24,8%	+24,6%	-10,1%
Fay	48,2	48,2	37,6	+28,4%	+28,4%	-14,5%
Altro	1,0	1,0	0,5	n.s.	n.s.	n.s.
TOTALE	883,8	886,8	637,1	+38,7%	+39,2%	-2,7%

La pandemia ha condizionato i risultati di vendita in tutte le aree geografiche, le categorie di prodotto e su entrambi i canali di vendita. L'andamento dei ricavi di ogni marchio riflette la sua composizione geografica e la sua struttura di distribuzione.

Il marchio Tod's ha registrato un progressivo e sensibile miglioramento dei risultati durante l'anno, a conferma del forte apprezzamento da parte dei clienti per le nuove collezioni del marchio, sia nelle calzature che nelle nuove famiglie di pelletteria e accessori. Il trend del marchio è stato di progressiva accelerazione, nel corso dell'anno, con una crescita a doppia cifra dei ricavi nel quarto trimestre del 2021, rispetto all'analogo periodo del 2019, con andamenti positivi in tutte le aree geografiche.

Il marchio Roger Vivier ha confermato il suo eccellente *momentum*, con ricavi in crescita rispetto al 2019 in molti mercati.

I dati di vendita dei marchi Hogan e Fay hanno ovviamente risentito della loro maggiore esposizione ai mercati italiano ed europeo e al canale *wholesale*; siamo comunque molto soddisfatti degli ottimi riscontri della clientela locale.

Suddivisione del Fatturato per Categoria Merceologica: positiva performance di tutte le categorie; i ricavi di pelletteria e accessori tornano ai livelli del 2019. Ottimi riscontri sulle nuove famiglie di borse del marchio Tod's

(valori in milioni di euro)

	esercizio 2021		2020	variazione %		Var. % su 2019 a cambi costanti 2019
	cambi correnti	cambi costanti		cambi correnti	cambi costanti	
Calzature	703,2	704,6	518,9	+35,5%	+35,8%	-3,0%
Pelletteria e accessori	120,1	121,6	73,4	+63,6%	+65,6%	+0,5%
Abbigliamento	59,5	59,6	44,3	+34,5%	+34,6%	-4,9%
Altro	1,0	1,0	0,5	n.s.	n.s.	n.s.
TOTALE	883,8	886,8	637,1	+38,7%	+39,2%	-2,7%

Tutte le categorie di prodotto hanno registrato un sensibile e progressivo miglioramento, durante l'anno.

Nel quarto trimestre dell'anno, i ricavi della pelletteria e degli accessori sono cresciuti a solida doppia cifra rispetto al valore del Q4 2019 ed il valore dell'esercizio ha superato quello del 2019; stiamo raccogliendo eccellenti riscontri sulle nuove famiglie di prodotti da parte dei clienti a livello mondiale.

Molto bene anche i risultati delle calzature nel canale *retail*, con eccellenti riscontri sulle famiglie iconiche, anche se il dato complessivo di questa categoria risente della razionalizzazione del canale *wholesale*.

Suddivisione del Fatturato per Area Geografica: forte crescita in Asia durante l'intero esercizio e progressivo miglioramento del mercato domestico e americano

(valori in milioni di euro)

	esercizio 2021		2020	variazione %		Var. % su 2019 a cambi costanti 2019
	cambi correnti	cambi costanti		cambi correnti	cambi costanti	
Italia	217,2	217,3	163,7	+32,7%	+32,7%	-16,6%
Europa (escl. Italia)	172,5	172,8	149,5	+15,4%	+15,6%	-27,4%
Americhe (*)	62,5	64,7	36,6	+70,6%	+76,8%	-7,9%
Greater China (**)	313,4	310,5	196,5	+59,5%	+58,0%	+45,8%
Resto del Mondo	118,2	121,5	90,8	+30,2%	+33,8%	-6,8%
TOTALE	883,8	886,8	637,1	+38,7%	+39,2%	-2,7%

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

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

L'analisi dei risultati per area geografica riflette l'impatto che la pandemia ha avuto sulle attività dei vari Paesi, sia per i lunghi periodi di chiusura dei negozi nel 2020 e nei primi mesi del 2021, sia per il blocco delle frontiere e la conseguente drastica riduzione dei flussi turistici, che ha determinato la quasi totale assenza di turisti asiatici nei mercati occidentali.

Nel confronto tra i diversi esercizi, si deve tenere presente che il tasso medio di apertura dei negozi è stato pari a 91% come media mondiale (83%, se riferito alla sola Europa), per il 2021, e pari all'86% come media mondiale (78% se riferito alla sola Europa), per il 2020.

I ricavi nel mercato domestico hanno registrato un progressivo miglioramento durante l'anno; nel quarto trimestre sono ritornati ai valori del 2019, grazie ai solidi acquisti della clientela locale.

In miglioramento anche il resto dell'Europa, nonostante il lieve rallentamento delle ultime settimane dell'anno dovuto alle nuove restrizioni imposte dai Governi locali per fronteggiare la pandemia. Il confronto con il 2019 è ovviamente impattato dall'assenza dei turisti, soprattutto asiatici.

Anche il mercato americano risente della mancanza degli acquisti dei turisti, ma ha comunque registrato una buona progressione durante l'anno ed i ricavi sono tornati ai livelli del 2019, nel terzo trimestre, e hanno registrato una ulteriore accelerazione, nel quarto.

Per l'intero esercizio, il *business in Greater China* è stato molto solido ed i ricavi hanno mantenuto una fortissima crescita a doppia cifra, rispetto al 2019.

La regione "Asia e Resto del Mondo" ha registrato un eccellente quarto trimestre, spinta dal sensibile miglioramento dei risultati in Giappone ed in Corea, dove i ricavi hanno ampiamente superato i valori del 2019 nel quarto trimestre.

Suddivisione del Fatturato per Canale Distributivo: positiva la performance del canale retail, fortissima la crescita del canale e-commerce (ricavi online più che raddoppiati, rispetto al 2019)

(valori in milioni di euro)

	esercizio 2021		2020	variazione %		Var. % su 2019 a cambi costanti 2019
	cambi correnti	cambi costanti		cambi correnti	cambi costanti	
Retail (DOS+online)	659,4	661,1	448,7	+47,0%	+47,3%	+3,1%
Clienti terzi (Franchising + Indipendenti)	224,4	225,7	188,4	+19,1%	+19,8%	-16,4%
TOTALE	883,8	886,8	637,1	+38,7%	+39,2%	-2,7%

I ricavi del canale diretto hanno totalizzato 659,4 mln di euro nell'esercizio 2021, in crescita del 3,1% rispetto al dato del 2019 e rappresentano circa il 75% del fatturato del Gruppo.

Il canale *e-commerce* ha registrato una solidissima crescita durante tutto l'anno; nell'esercizio, il suo fatturato è più che raddoppiato rispetto al valore del 2019. Stiamo infatti raccogliendo i risultati degli importanti investimenti fatti nel digitale e rimaniamo focalizzati sullo sviluppo delle varie forme di questo canale.

Decisamente positivi anche i risultati registrati nei punti vendita del Gruppo, grazie alla forza della domanda locale, spinti anche da iniziative di *marketing* locale e *pop-up stores*.

Al 31 dicembre 2021, la rete distributiva del Gruppo è composta da 318 DOS e 88 negozi in *franchising*, rispetto ai 300 DOS e 103 negozi in *franchising* al 31 dicembre 2020.

Come già commentato nei precedenti comunicati, resta negativo il risultato del canale *wholesale*, anche per la strategia di grande cautela che il Gruppo ha adottato verso questo canale, che sta vivendo uno strutturale ridimensionamento, soprattutto in Europa e USA. Non è assolutamente significativo analizzare l'andamento di questo canale nei singoli trimestri dell'anno, data la forte influenza della tempistica delle spedizioni.

Commento ai dati di Conto Economico

I risultati operativi del Gruppo sono migliorati sensibilmente nel corso del 2021 e sono tornati a livelli superiori a quelli registrati nel 2019³, spinti dalla progressiva accelerazione dei ricavi, registrata soprattutto nel secondo semestre, e dalla politica di attenta gestione dei costi. Il più favorevole mix geografico e di canale dei ricavi ha determinato un significativo miglioramento del *gross margin*. Il ritorno alla quasi normalità del *business*, rispetto a quanto successo nel 2020 per impatto della pandemia di Covid-19, ha determinato un aumento dell'incidenza percentuale sulle vendite dei costi per servizi (pari a 24,5% dei ricavi nel 2021, rispetto al 27,2% del 2020 e 26,1% del 2019) e del costo per utilizzo di beni di terzi (pari a 6,1% dei ricavi nel 2021, rispetto al 4,6% del 2020 e al 6,1% del 2019), anche per effetto di un minor beneficio derivante dalle rinegoziazioni degli affitti, a causa dei *lockdown*. In calo, invece, il peso percentuale dei costi del personale (pari al 23,9% dei ricavi nel 2021, rispetto al 29,7% del 2020 e 23,4% del 2019), nonostante l'aumento della voce in valore assoluto, determinato dall'incremento degli organici del Gruppo⁴ e dal minor utilizzo, rispetto al 2020, delle misure di sostegno all'occupazione messe a disposizione da governi dei paesi colpiti dalla pandemia.

Nell'esercizio 2021, l'EBITDA⁵ è pari a 160,8 milioni di euro, con un'incidenza sui ricavi del 18,2%, ed è superiore al valore di 155,9 milioni di euro dell'esercizio 2019⁶; poco significativo il confronto con l'EBITDA dell'esercizio 2020, pari a 38,1 milioni di euro, ovvero al 6% dei ricavi.

³ Per i risultati operativi del 2019, si considerano i valori al netto del provento non ricorrente di 97,5 milioni di euro sulla cessione dell'immobile di Omotesando (Tokyo).

⁴ Gli organici del Gruppo sono pari a 4.746 unità al 31 dicembre 2021, rispetto alle 4.588 al 31 dicembre 2020.

⁵ Segnaliamo che, adeguandosi alla *best practice* di riferimento, a partire da quest'anno, il Gruppo non espone più, all'interno del prospetto di conto economico consolidato, l'indicatore alternativo di performance EBITDA, adeguando, conseguentemente, anche i dati comparativi dell'esercizio precedente. Tale indicatore viene comunque fornito nella Nota Integrativa, con una apposita tabella di riconciliazione, ai fini di una più esaustiva comprensione delle *performances* economiche.

⁶ Al netto del suddetto provento non ricorrente di 97,5 milioni di euro sulla cessione dell'immobile di Omotesando (Tokyo).

Sostanzialmente stabile l'ammontare degli ordinari ammortamenti e accantonamenti, al netto cioè degli ammortamenti sulle Attività per diritto d'uso (che sono pari a 93,6 milioni di euro nel 2021, rispetto ai 104,3 milioni di euro del 2020).

Il valore dell'EBIT è positivo per 24,2 milioni di euro nell'esercizio 2021 e si confronta con una perdita di 135,4 milioni di euro nel 2020 ed un valore positivo di 3,6 milioni di euro nel 2019⁷.

Leggermente negativo l'impatto delle valute; a cambi costanti, l'EBITDA e l'EBIT presenterebbero, rispettivamente, un valore di 163,8 milioni di euro e di 26,9 milioni di euro.

Il risultato ante imposte del Gruppo, che risente anche degli oneri finanziari legati all'applicazione dell'IFRS16, è pari a 2,5 milioni di euro, mentre presentava un saldo negativo di 158 milioni di euro nel 2020.

Al netto della fiscalità corrente e differita di competenza dell'anno, si è registrato un risultato netto consolidato dell'esercizio 2021 negativo per 5,9 milioni di euro, in fortissimo miglioramento rispetto alla perdita di 73,2 milioni di euro del 2020.

Commento alle principali voci di Stato Patrimoniale e Cashflow

Nell'esercizio 2021, gli investimenti in capitale fisso ammontano complessivamente a 44,9 milioni di euro, in forte crescita rispetto ai 30,3 milioni di euro del 2020 ed in lieve calo rispetto ai 47,3 milioni del 2019. 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 presenta un forte miglioramento rispetto al periodo precedente, grazie alla sensibile riduzione del magazzino, e presenta un saldo di 262,3 milioni di euro al 31 dicembre 2021, rispetto al valore di 322,4 milioni di dicembre 2020.

Le *lease liabilities*, iscritte in accordo al principio contabile IFRS 16, ammontano a 448,6 milioni di euro al 31 dicembre 2021, rispetto ai 396,4 milioni di euro di dicembre 2020. Escludendo tali passività, l'Indebitamento Finanziario Netto al 31 dicembre 2021 è pari a 70,3 milioni di euro, a fronte del saldo di 135,2 milioni di dicembre 2020, evidenziando una forte generazione di cassa durante l'esercizio.

⁷ Al netto del suddetto provento non ricorrente di 97,5 milioni di euro sulla cessione dell'immobile di Omotesando (Tokyo).

L'Indebitamento Finanziario Netto complessivo ammonta a 518,9 milioni di euro, che si confronta con i 531,6 milioni di euro di dicembre 2020.

Il patrimonio netto del Gruppo, al 31 dicembre 2021, è pari a 998,5 milioni di euro, che si confronta con i 1.007,2 milioni di euro di dicembre 2020.

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

Il Consiglio di Amministrazione ha anche approvato il progetto di bilancio 2021 della capogruppo Tod's SpA, che ha registrato ricavi di vendita per 528,2 milioni di euro, in crescita del 37,6% rispetto ai 384 milioni di euro dell'esercizio 2020.

Il risultato netto è stato negativo per 13 milioni di euro; l'utile base è quindi pari ad un valore negativo di 0,39 euro per azione.

Nel corso del 2021, la capogruppo ha realizzato investimenti complessivi pari a 20,6 milioni di euro, rispetto ai 15,1 milioni dell'esercizio precedente.

Al netto delle passività per *leasing*, l'Indebitamento Finanziario Netto della capogruppo, al 31 dicembre 2021, è pari a 168 milioni di euro, rispetto ai 185,3 milioni di euro di fine 2020, ed il patrimonio netto ammonta a 826,4 milioni di euro (842,4 milioni, al 31 dicembre 2020).

Proposta di dividendo

Il Consiglio ha deciso di proporre di non distribuire dividendi.

Tale proposta sarà sottoposta all'approvazione dell'Assemblea Ordinaria dei Soci, convocata in prima convocazione per il prossimo 27 aprile, presso la Sede sociale, ed, occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 28 aprile 2022. Si ricorda che, tenendo conto delle misure di contenimento imposte dall'eccezionale situazione di emergenza epidemiologica di 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 31 dicembre 2021 n. 228), l'intervento in Assemblea di coloro ai quali spetta il diritto di voto sarà consentito esclusivamente per il tramite del rappresentante designato dalla Società, ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF.

Altre delibere

Sempre in data odierna il Consiglio di Amministrazione ha approvato (i) la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, relativa all'esercizio 2021, redatta ai sensi dell'art. 123-bis del D. Lgs. n. 58/1998 ("TUF") e (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 2021, 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 6 aprile 2022 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

Gruppo TOD'S

Conto Economico Consolidato

Dati non assoggettati a revisione contabile

euro/000	Eserc. 21	Eserc. 20
Ricavi		
Ricavi delle vendite	883.807	637.111
Altri ricavi	16.554	9.932
Totale ricavi	900.361	647.043
Costi Operativi		
Variazione rimanenze PF e SL	(52.271)	(19.948)
Costi per materie prime e di consumo	(180.523)	(174.619)
Spese per servizi	(216.769)	(173.245)
Costi per utilizzo beni di terzi	(54.122)	(29.343)
Costo per il personale	(211.536)	(189.025)
Altri oneri operativi	(23.239)	(21.879)
Ammortamenti	(133.000)	(144.766)
Svalutazioni/Rispristini di valore delle attività	(4.744)	(29.580)
Totale costi operativi	(876.205)	(782.405)
EBIT	24.156	(135.362)
Proventi e oneri finanziari		
Proventi finanziari	26.801	26.986
Oneri finanziari	(48.486)	(49.599)
Proventi (oneri) finanziari	(21.685)	(22.613)
Proventi (oneri) da partecipazioni		
Risultato prima delle imposte	2.471	(157.975)
Imposte sul reddito	(8.409)	84.785
Risultato netto consolidato	(5.938)	(73.190)
Risultato di pertinenza di terzi		
Risultato netto del Gruppo	(5.938)	(73.190)
Utile base per azione	-0,18	-2,21
Utile diluito per azione	-0,18	-2,21

Gruppo TOD'S

Conto economico complessivo consolidato

Dati non assoggettati a revisione contabile

euro/000	Esercizio 21	Esercizio 20
Utile (perdita) del periodo (A)	(5.938)	(73.190)
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)	(5.748)	763
Utile/(perdita) da conversione dei bilanci delle controllate estere	2.568	(2.177)
Utili/(Perdite) su cambi da investimenti netti in gestioni estere	1.128	3.284
Totale altri utili/(perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio (B)	(2.053)	1.870
Altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio:		
Utili/(perdite) attuariali cumulati sui piani a benefici definiti	(165)	(123)
Totale altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio (C)	(165)	(123)
Totale utili/(perdite) complessivi (A) + (B) + (C)	(8.156)	(71.443)
Di cui:		
Soci controllante	(8.156)	(71.443)
Interessenze di terzi		

Gruppo TOD'S

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

Dati non assoggettati a revisione contabile

euro/000	31.12.21	31.12.20
Attività non correnti		
<i>Attività per diritto d'uso</i>		
Attività per diritto d'uso	436.786	382.521
Totale attività per diritto d'uso	436.786	382.521
<i>Attività immateriali</i>		
Attività a vita utile indefinita	554.234	554.234
Altre attività a vita utile definita	27.551	25.628
Totale attività immateriali	581.785	579.862
<i>Attività materiali</i>		
Immobili e terreni	53.741	53.706
Impianti e macchinari	9.011	9.563
Attrezzature	11.298	10.700
Opere su beni di terzi	34.108	31.507
Altre	32.352	30.652
Totale attività materiali	140.511	136.127
<i>Altre attività</i>		
Investimenti immobiliari	8	11
Attività fiscali differite	109.392	105.655
Altre	22.287	18.329
Totale altre attività	131.687	123.995
Totale attività non correnti	1.290.770	1.222.505
Attività correnti		
Rimanenze	306.985	353.982
Crediti commerciali	87.564	73.653
Crediti tributari	15.082	15.437
Attività per derivati	318	2.739
Altre	70.248	65.987
Disponibilità liquide	223.312	330.940
Totale attività correnti	703.508	842.739
Totale attività	1.994.278	2.065.244

Continua

euro/000 (continua)	31.12.21	31.12.20
Patrimonio netto del Gruppo		
Capitale sociale	66.187	66.187
Riserve di capitale	416.588	416.588
Riserva copertura e traduzione	15.258	17.311
Altre riserve	506.440	580.280
Risultato di periodo	(5.938)	(73.190)
Patrimonio netto del Gruppo	998.535	1.007.176
Di terzi		
Capitale e riserve di terzi		
Risultato di periodo di terzi		
Patrimonio netto di terzi		
Totale Patrimonio netto	998.535	1.007.176
Passività non correnti		
Fondi per rischi e oneri	15.778	12.692
Passività fiscali differite	10.745	4.030
Fondi relativi al personale	16.814	15.234
Passività per derivati		
Passività finanziarie non correnti	228.149	9.375
Passività per leasing non correnti	353.975	305.013
Altre	11.738	12.801
Totale passività non correnti	637.198	359.145
Passività correnti		
Debiti commerciali	132.235	105.270
Debiti tributari	17.066	11.426
Passività per derivati	6.719	1.827
Altre	56.322	40.350
Passività finanziarie correnti	50.396	446.501
Passività per leasing correnti	94.640	91.337
Fondi per rischi e oneri	1.167	2.213
Totale passività correnti	358.545	698.924
Totale Patrimonio netto e passività	1.994.278	2.065.244

Gruppo TOD'S

Rendiconto finanziario consolidato

Dati non assoggettati a revisione contabile

euro/000	31.12.21	31.12.20
Utile (Perdita) del periodo	(5.938)	(73.190)
Rettifiche per riconciliare l'utile netto con i flussi di cassa generati (utilizzati) dalla gestione operativa:		
Ammortamenti, rivalutazioni, svalutazioni e accantonamenti	139.168	210.708
Altri oneri/(proventi) non monetari	13.424	(2.493)
Imposte del periodo	8.409	(84.785)
Variazioni nelle attività e passività operative:		
Crediti commerciali	(12.134)	24.264
Rimanenze	40.957	(7.366)
Crediti e debiti tributari	1.599	(1.994)
Debiti Commerciali	26.965	(31.921)
Altre attività e passività	6.510	(2.983)
Variazione fondi per il personale	(758)	(1.305)
Flussi di cassa della gestione operativa	218.203	28.935
Interessi (pagati)/incassati	(6.659)	(2.054)
Interessi (pagati) sulle passività per leasing	(11.945)	(13.202)
Imposte sul reddito (pagate)/rimborsate	(1.035)	(15.867)
Flussi di cassa netti della gestione operativa (A)	198.563	(2.188)
Acquisti delle attività immateriali e materiali	(44.933)	(30.267)
Cessioni delle attività immateriali e materiali	1.089	572
Altre variazioni delle immobilizzazioni		
Flussi di cassa ottenuti (impiegati) dall'attività d'investimento (B)	(43.845)	(29.695)
Dividendi distribuiti		
Aumento di capitale sociale		
Altre variazioni del Patrimonio netto		
Rimborsi delle passività per leasing	(94.608)	(77.030)
Rimborsi delle passività finanziarie	(417.292)	(241.792)
Accensioni delle passività finanziarie	250.000	507.000
Flussi di cassa ottenuti (impiegati) dall'attività di finanziamento (C)	(261.900)	188.178
Differenze cambi di conversione (D)	6.716	(733)
Flussi di cassa dell'attività in funzionamento (E) = (A)+(B)+(C)+(D)	(100.465)	155.563
Flussi di cassa delle attività in dismissione (F)		
Flussi di cassa ottenuti (impiegati) (G) = (E)+(F)	(100.465)	155.563
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo	316.172	160.609
Disponibilità liquide nette alla fine del periodo	215.706	316.172
Variazione delle disponibilità liquide nette	(100.466)	155.563

Gruppo TOD'S

Variazioni del patrimonio netto consolidato

Dati non assoggettati a revisione contabile

Esercizio 2021 euro/000	Capitale sociale	Riserve di capitale	Riserve di		Quota	Quota attribuita ai terzi	Totale
			copertura e traduzione	Riserve di utili	attribuita ad azionisti della capogruppo		
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 (1)				(484)	(485)		(485)
Saldo al 31.12.21	66.187	416.588	15.258	500.503	998.535		998.535

Esercizio 2020 euro/000	Capitale sociale	Riserve di capitale	Riserve di		Quota	Quota attribuita ai terzi	Totale
			copertura e traduzione	Riserve di utili	attribuita ad azionisti della capogruppo		
Saldo al 01.01.20	66.187	416.588	15.441	583.421	1.081.637	(1.089)	1.080.548
Da conto economico				(73.190)	(73.190)		(73.190)
Da altri utili/(perdite)			1.870	(123)	1.747		1.747
Utili/(perdite) complessivi			1.870	(73.313)	(71.443)		(71.443)
Dividendi versati							
Aumenti di capitale							
Pagamenti basati su azioni							
Altre variazioni (1)				(3.019)	(3.019)	1.089	(1.930)
Saldo al 31.12.20	66.187	416.588	17.311	507.090	1.007.176		1.007.176

TOD'S S.p.A.

Conto economico

Dati non assoggettati a revisione contabile

euro/000	Eserc. 21	Eserc. 20
Ricavi		
Ricavi delle vendite (1)	528.150	383.983
Altri ricavi e proventi	13.622	8.982
Totale ricavi	541.773	392.965
Costi operativi		
Variazione rimanenze PF e SL	(42.717)	(12.235)
Costi per materie prime e di consumo	(151.273)	(155.617)
Costi per servizi	(163.452)	(141.627)
Costi per utilizzo beni di terzi	(19.285)	(14.736)
Costi per il personale	(107.024)	(93.966)
Altri oneri operativi	(12.184)	(11.987)
Ammortamenti	(44.969)	(45.905)
Svalutazioni/Rispristini di valore delle attività	(590)	(17.228)
Totale costi operativi	(541.495)	(493.302)
EBIT	278	(100.337)
Proventi e oneri finanziari		
Proventi finanziari	23.009	24.359
Oneri finanziari	(35.942)	(38.406)
Proventi (oneri) finanziari	(12.932)	(14.047)
Proventi (oneri) da partecipazioni	(5.973)	(62.826)
Risultato prima delle imposte	(18.627)	(177.209)
Imposte sul reddito	5.589	60.421
Risultato netto	(13.038)	(116.788)
Utile base	(0,39)	(3,53)
Utile diluito	(0,39)	(3,53)

Nota:

(1) La voce Ricavi delle Vendite include operazioni con entità del Gruppo pari a 214,5 e 126 milioni di euro, rispettivamente negli esercizi 2021 e 2020.

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

euro/000	Eserc. 21	Eserc. 20
Utile/(perdita) del periodo (A)	(13.038)	(116.788)
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)	(2.368)	787
Totale altri utili/(perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio (B)	(2.368)	787
Altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio:		
Utili/(Perdite) attuariali cumulati sui piani a benefici definiti	(132)	(117)
Totale altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio (C)	(132)	(117)
Totale utili/(perdite) complessivo (A)+(B)+(C)	(15.539)	(116.118)

TOD'S S.p.A.

Situazione patrimoniale-finanziaria

Dati non assoggettati a revisione contabile

euro/000	31.12.21	31.12.20
Attività non correnti		
<i>Attività per diritto d'uso</i>		
Attività per diritto d'uso	131.612	132.394
Totale attività per diritto d'uso	131.612	132.394
<i>Attività immateriali</i>		
Attività a vita utile indefinita	139.219	139.219
Altre attività	25.324	23.864
Totale attività immateriali	164.543	163.083
<i>Attività materiali</i>		
Immobili e terreni	53.656	53.616
Impianti e macchinari	8.567	8.939
Attrezzature	8.283	8.314
Opere su beni di terzi	7.945	9.311
Altre	6.786	7.385
Totale attività materiali	85.236	87.566
<i>Altre attività</i>		
Investimenti immobiliari	8	11
Partecipazioni	509.238	463.534
Attività fiscali differite	69.756	59.628
Altre	5.283	6.315
Totale altre attività	584.285	529.487
Totale attività non correnti	965.677	912.531
Attività correnti		
Rimanenze	193.450	229.648
Crediti commerciali (1)	159.633	177.513
Crediti tributari	9.056	9.350
Attività per derivati	52	2.739
Altre	63.301	62.226
Disponibilità liquide	112.259	252.488
Totale attività correnti	537.750	733.964
Totale attività	1.503.426	1.646.495

Continua

Nota:

(1) La voce Crediti commerciali include operazioni con entità del Gruppo pari a 106,3 e 130,8 milioni di euro, rispettivamente al 31 dicembre 2021 e al 31 dicembre 2020.

continua

euro/000	31.12.21	31.12.20
Patrimonio netto		
Capitale sociale	66.187	66.187
Riserve di capitale	416.507	416.507
Azioni proprie		
Riserve di copertura	(1.709)	660
Altre riserve	358.490	475.843
Risultato di periodo	(13.038)	(116.788)
Totale Patrimonio netto	826.438	842.408
Passività non correnti		
Accantonamenti per rischi	3.429	5.813
Passività fiscali differite		
Fondi relativi al personale	9.495	8.048
Passività per derivati		
Passività finanziarie non correnti	228.149	9.375
Passività per leasing non correnti	116.995	117.585
Altre	19.984	15.522
Totale passività non correnti	378.051	156.343
Passività correnti		
Debiti commerciali (2)	143.181	109.181
Debiti tributari	12.660	8.214
Passività per derivati	6.386	769
Altre	71.334	62.757
Passività finanziarie correnti	39.434	428.481
Passività per leasing correnti	23.658	22.282
Accantonamenti per rischi	2.284	16.059
Totale passività correnti	298.938	647.744
Totale Patrimonio netto e passività	1.503.426	1.646.495

Nota:

(2) La voce Debiti commerciali include operazioni con entità del Gruppo pari a 38,9 e 23 milioni di euro, rispettivamente al 31 dicembre 2021 e al 31 dicembre 2020.

TOD'S S.p.A.

Rendiconto finanziario

Dati non assoggettati a revisione contabile

euro/000	31.12.21	31.12.20
Utile (Perdita) del periodo	(13.038)	(116.788)
Rettifiche per riconciliare l'utile netto con i flussi di cassa generati (utilizzati) dalla gestione operativa:		
Ammortamenti, rivalutazioni, svalutazioni e accantonamenti	55.570	154.279
Altri oneri/(proventi) non monetari	17.475	2.037
Imposte del periodo	(5.589)	(60.421)
Variazioni nelle attività e passività operative:		
Crediti commerciali	8.213	9.402
Rimanenze	39.213	(9.503)
Crediti e debiti tributari	2.968	(2.346)
Debiti commerciali	34.142	(29.009)
Altre attività e passività	(1.001)	22.328
Variazione fondi per il personale	(704)	(1.794)
Flussi di cassa della gestione operativa	137.248	(31.816)
Interessi (pagati)/incassati	(6.301)	(1.806)
Interessi (pagati) sulle passività per leasing	(4.914)	(5.678)
Imposte sul reddito (pagate)/rimborsate	(1.251)	(16.995)
Flussi di cassa netti della gestione operativa (A)	124.782	(56.295)
Acquisti di attività immateriali e materiali	(20.602)	(15.114)
Cessioni di attività immateriali e materiali	944	353
(Incremento) decremento da fusioni	1.951	
(Incremento) decremento nelle partecipazioni	(65.329)	(3.566)
Riduzione (incremento) altre attività non correnti	1.032	1.738
Flussi di cassa ottenuti (impiegati) dall'attività d'investimento (B)	(82.004)	(16.588)
Dividendi distribuiti		
Aumento di capitale sociale		
Altre variazioni del Patrimonio netto		
Finanziamenti a controllate	5.741	(8.720)
Rimborsi delle passività per leasing	(21.457)	(17.481)
Rimborsi delle passività finanziarie	(417.292)	(241.792)
Accensioni delle passività finanziarie	250.000	507.000
Flussi di cassa ottenuti (impiegati) dall'attività di finanziamento (C)	(183.008)	239.007
Differenze cambi di conversione (D)		
Flussi di cassa dell'attività in funzionamento (E) = (A)+(B)+(C)+(D)	(140.229)	166.124
Flussi di cassa delle attività in dismissione (F)		
Flussi di cassa ottenuti (impiegati) (G) = (E)+(F)	(140.229)	166.124
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo	252.488	86.364
Disponibilità liquide nette alla fine del periodo	112.258	252.488
Variazione delle disponibilità liquide nette	(140.229)	166.124

TOD'S S.p.A.

Variazioni del patrimonio netto

Dati non assoggettati a revisione contabile

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 (1)				(433)	(433)
Saldo al 31.12.21	66.187	416.507	(1.709)	345.452	826.438

Nota:

(1) Le altre variazioni dell'esercizio 2021 sono relative agli effetti derivanti da due operazioni di fusione per incorporazione intercorse nell'anno. Più in particolare, fusione per incorporazione della società Del Pav S.r.l. e della società Filangieri 29 S.r.l. che hanno avuto efficacia contabile e fiscale dal primo gennaio 2021.

Esercizio 2020 euro/000	Capitale sociale	Riserve di capitale	Riserve di copertura	Riserve di utili	Totale
Saldo al 01.01.20	66.187	416.507	(128)	476.416	958.983
Da conto economico				(116.788)	(116.788)
Da altri utili/(perdite)			787	(117)	670
Utili/(perdite) complessivi			787	(116.905)	(116.118)
Dividendi versati					
Aumenti di capitale					
Pagamenti basati su azioni					
Altre variazioni				(457)	(457)
Saldo al 31.12.20	66.187	416.507	660	359.055	842.409