

**Piquadro S.p.A.****Il Consiglio di Amministrazione comunica il fatturato relativo ai primi nove mesi chiusi al 31 dicembre 2023 e la posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2023.**

- Fatturato consolidato relativo ai primi nove mesi chiusi al 31 dicembre 2023, pari a 131,5 milioni di Euro (+3,7% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente);
- Posizione finanziaria netta *adjusted*¹ al 31 dicembre 2023: positiva e pari a circa 15,0 milioni di Euro in miglioramento rispetto alla posizione finanziaria netta *adjusted* positiva e pari a 14,6 milioni di Euro registrata al 31 dicembre 2022;
- Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2023: negativa e pari a 25,4 milioni di Euro includendo l'effetto del principio contabile IFRS 16 ed in miglioramento di circa 8,0 milioni di Euro rispetto alla PFN al 31 dicembre 2022.

Silla di Gaggio Montano (BO), 8 febbraio 2024. Il Consiglio di Amministrazione di Piquadro S.p.A, società attiva nell'ideazione, produzione e distribuzione di articoli di pelletteria con i marchi Piquadro, The Bridge e Lancel, in data odierna, ha esaminato e approvato i principali indicatori di performance economico-finanziaria su base consolidata relativi ai primi nove mesi chiusi al 31 dicembre 2023 e la posizione finanziaria netta del Gruppo Piquadro al 31 dicembre 2023.

Andamento del fatturato nei primi nove mesi (per Brand)

Brand	Ricavi netti 31 dicembre 2023 (9 mesi)	%(*)	Ricavi netti 31 dicembre 2022 (9 mesi)	%(*)	Var. % 23/24 vs 22/23
<i>(in migliaia di euro)</i>					
PIQUADRO	58.484	44,5%	53.243	42,0%	9,8%
THE BRIDGE	25.237	19,2%	23.066	18,2%	9,4%
LANCEL	47.736	36,3%	50.469	39,8%	(5,4%)
Totale	131.457	100,0%	126.778	100,0%	3,7%

(*) Incidenza percentuale rispetto ai ricavi delle vendite

¹ Con l'introduzione del principio contabile IFRS 16, a partire dal 1° aprile 2019, è stato introdotto un nuovo trattamento contabile delle locazioni, che genera un significativo effetto su Posizione Finanziaria netta (così come su EBITDA, EBIT, Capitale investito netto, e Flusso di cassa generato dall'attività operativa, tutti questi ultimi non inseriti nel presente comunicato). Per questo motivo, nel presente comunicato vengono anche riportati i saldi "*adjusted*" della Posizione finanziaria netta al fine di rendere maggiormente comparabili, anche da un punto di vista industriale, i dati al 31 dicembre 2023 con quelli dei periodi precedenti.



PIQUADRO

Il fatturato consolidato registrato dal Gruppo Piquadro nei primi nove mesi dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2023 è pari a **131,5 milioni** di Euro, in **aumento** del **3,7%** rispetto all'omologo periodo chiuso al 31 dicembre 2022 e pari a 126,8 milioni di euro. **(+4,8% a parità di cambi)**.

Con riferimento al marchio **Piquadro**, i ricavi registrati nei primi nove mesi dell'esercizio 2023/2024, chiusi il 31 dicembre 2023, risultano pari a **58,5 milioni** di Euro in **aumento** del **9,8%** rispetto all'analogo periodo chiuso al 31 dicembre 2022 **(+11,7% a parità di cambi)**.

Le vendite nel canale *wholesale* hanno registrato un **incremento** del **17,3%** e quelle nel canale DOS una **crescita** del **5,4%** **(+9,9% a parità di cambi)**.

Con riferimento al marchio **The Bridge**, i ricavi registrati nei primi nove mesi dell'esercizio 2023/2024, chiusi il 31 dicembre 2023, risultano pari **25,2 milioni** di Euro in **aumento** del **9,4%** rispetto all'analogo periodo chiuso al 31 dicembre 2022. Le vendite nel canale *wholesale* hanno registrato un **incremento** del **7,7%**, e quelle nel canale DOS una **crescita** del **17,4%**

I ricavi delle vendite realizzati dalla **Maison Lancel** nei primi nove mesi dell'esercizio 2023/2024, chiusi il 31 dicembre 2023, risultano pari a **47,7 milioni** di Euro in decremento del 5,4% rispetto all'analogo periodo chiuso al 31 dicembre 2022 incluso l'effetto della variazione dei cambi **(-4,5% a parità di cambi)**. La performance registrata dal brand Lancel ha risentito della particolare situazione del mercato domestico che è stato impattato, particolarmente nel primo trimestre dell'esercizio, dalle proteste sul territorio francese mercato in cui la Maison realizza circa il 90% delle sue vendite.

Andamento del fatturato nei primi nove mesi (per area geografica)

Area geografica (in migliaia di Euro)	Ricavi netti 31 dicembre 2023 (9 mesi)		Ricavi netti 31 dicembre 2022 (9 mesi)		Var. % 23/24 vs 22/23
		%		%	
Italia	63.230	48,1%	57.602	45,4%	9,8%
Europa	63.326	48,2%	65.457	51,6%	(3,3%)
Resto del mondo	4.901	3,7%	3.719	2,9%	31,8%
Totale	131.457	100%	126.778	100%	3,7%

(*) Incidenza percentuale rispetto ai ricavi delle vendite

Dal punto di vista geografico il Gruppo Piquadro ha registrato nel mercato italiano, un fatturato di **63,2 milioni** di Euro, pari al 48,1% delle vendite consolidate (45,4% delle vendite consolidate al 31 dicembre 2022), in **incremento** del **9,8%** rispetto allo stesso periodo dell'esercizio 2022/2023.

Nel mercato europeo il Gruppo ha registrato un fatturato di **63,3 milioni** di Euro, pari al 48,2% delle vendite consolidate (51,6% delle vendite consolidate al 31 dicembre 2022), in decremento del (3,3)% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio 2022/2023. **(-1,3% a parità di cambi)**.

Nell'area geografica extra europea (denominata "Resto del mondo") il Gruppo Piquadro ha registrato un fatturato di **4,9 milioni** di Euro, in crescita del 31,8% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio 2022/2023 **(+35,5% a parità di cambi)** e risulta pari al 3,7% delle vendite consolidate (2,9% delle vendite consolidate al 31 dicembre 2022).

**Posizione finanziaria netta**

<i>(in migliaia di Euro)</i>	31 dicembre 2023 IFRS 16	31 dicembre 2023 <i>(adjusted)</i>	31 marzo 2023 IFRS16	31 marzo 2023 <i>(adjusted)</i>	31 dicembre 2022 IFRS 16	31 dicembre 2022 <i>(adjusted)</i>
(A) Disponibilità liquide	35.116	35.116	52.935	52.935	48.277	48.277
(B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0	0	0	0	0
(C) Altre attività finanziarie correnti	781	781	808	808	0	0
di (D) Liquidità (A) + (B) + (C)	35.897	35.897	53.743	53.743	48.277	48.277
(E) Debito finanziario corrente (*)	(21.281)	0	(17.225)	0	(18.352)	0
(F) Parte corrente del debito finanziario non corrente	(10.261)	(10.261)	(12.921)	(12.921)	(12.996)	(12.996)
(G) Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)	(31.541)	(10.261)	(30.146)	(12.921)	(31.347)	(12.996)
(H) Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)	4.356	25.637	23.597	40.822	16.929	35.281
(I) Debito finanziario non corrente (**)	(26.068)	(6.979)	(38.267)	(14.399)	(46.320)	(16.678)
(J) Strumenti di debito	0	0	0	0	0	0
(K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti	(3.637)	(3.637)	(3.637)	(3.637)	(4.077)	(4.077)
(L) Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	(29.705)	(10.616)	(41.904)	(18.036)	(50.327)	(20.685)
(M) Totale Indebitamento Finanziario (H) + (L)	(25.350)	15.021	(18.307)	22.786	(33.397)	14.596

(*) inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente

(**) esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito

La **Posizione finanziaria Netta** del Gruppo Piquadro, nel periodo chiuso al 31 dicembre 2023, è risultata negativa e pari a 25,4 milioni di Euro in miglioramento di circa 8,0 milioni di Euro rispetto al dato di dicembre 2022. L'impatto dell'applicazione del nuovo principio contabile IFRS 16 è stato pari a circa 40,4 milioni di Euro con segno negativo (circa 48,0 milioni al 31 dicembre 2022).

La **Posizione finanziaria Netta *adjusted***¹, del Gruppo Piquadro, positiva e pari a circa 15,0 milioni di Euro, si confronta con il dato positivo di 14,6 milioni di Euro della posizione finanziaria netta registrata al 31 dicembre 2022. Le dinamiche della Posizione Finanziaria Netta *adjusted*¹ rolling annue sono state determinate da investimenti in immobilizzazioni immateriali, materiali e finanziarie per circa 3,1 milioni di Euro, dal pagamento di 5 milioni di dividendi, dall'acquisto di azioni proprie per circa 1,1 milioni di Euro e dalla generazione di un free cash-flow positivo di circa 9,6 milioni di Euro inclusi gli effetti temporanei di utilizzo capitale circolante.



Marco Palmieri, Presidente e Amministratore Delegato del Gruppo Piquadro commenta così i risultati del periodo: "Nonostante *il deterioramento del quadro geopolitico nell'ultimo trimestre e il recupero della Cina solo parziale dopo il Covid, la crescita del Gruppo Piquadro rimane solida e le dinamiche reddituali ci fanno stimare un anno molto positivo in termini di EBITDA e utile netto. La generazione di cassa è stata positiva e ha permesso il pagamento di 5 milioni di euro di dividendi, investimenti per 3,1 milioni di euro e l'acquisto di azioni proprie per 1,1 milioni di euro*".

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Roberto Trotta, dichiara, ai sensi dell'articolo 154, comma 2, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato stampa corrisponde alle risultanze contabili, ai libri e alle scritture contabili.

Dati economico-finanziari di sintesi e definizione degli indicatori alternativi di performance (lap)

Il Gruppo Piquadro utilizza gli Indicatori alternativi di performance (lap) al fine di trasmettere in modo più efficace le informazioni sull'andamento della redditività dei business in cui opera, nonché sulla propria situazione patrimoniale e finanziaria. In accordo con gli orientamenti pubblicati il 5 ottobre 2015 dall'European securities and markets (Esma/2015/1415) e in coerenza con quanto previsto dalla comunicazione Consob 92543 del 3 giugno 2015, sono di seguito esplicitati il contenuto e il criterio di determinazione degli lap utilizzati nel presente bilancio.

- La Posizione Finanziaria Netta ("PFN") utilizzata come indicatore finanziario dell'indebitamento, viene rappresentata come sommatoria delle seguenti componenti positive e negative della situazione patrimoniale finanziaria, così come previsto dal Richiamo di attenzione CONSOB n. 5/21 del 29 aprile 2021. Componenti positive: cassa e disponibilità liquide, titoli di pronto smobilizzo dell'attivo circolante, crediti finanziari a breve termine. Componenti negative: debiti verso banche, debiti verso altri finanziatori, Società di leasing e di factoring, quota non corrente di debiti commerciali e altri debiti.
- La Posizione Finanziaria Netta *adjusted* ("PFN *adjusted*") è definita come la Posizione Finanziaria Netta escludendo gli effetti derivanti dall'applicazione dell'IFRS 16.

* * *

Gruppo Piquadro

Il Gruppo Piquadro opera nel settore degli accessori in pelle attraverso i marchi Piquadro, The Bridge e Lancel. Capisaldi per i tre brand sono la cura per i dettagli e la qualità della lavorazione e dei pellami ma il prodotto Piquadro si distingue per un design innovativo e un contenuto tecnologico, quello The Bridge esalta il sapore vintage della lavorazione artigianale toscana e infine le collezioni Lancel incarnano l'allure parigina di una maison fondata nel 1876. Le origini del Gruppo Piquadro risalgono al 1987 quando Marco Palmieri, oggi Presidente, fondò la sua azienda in provincia di Bologna, dove tuttora ha sede il quartier generale. La rete distributiva si estende su oltre 50 paesi nel mondo e conta su 178 punti vendita che includono 86 boutique a insegna Piquadro (55 in Italia e 31 all'estero di cui 52 DOS-directly operated stores e 34 in franchising), 14 boutique a insegna The Bridge (14 in Italia e di cui 12 DOS-directly operated stores e 2 in franchising) e 78 boutique a insegna Lancel (60 in Francia e 18 all'estero di cui 71 DOS-directly operated stores e 7 in franchising). Il fatturato consolidato del Gruppo, relativo all'esercizio 2022/2023 chiuso al 31 marzo 2023, è pari a 175,6 milioni di Euro. Dall'ottobre 2007 Piquadro S.p.A. è quotata alla Borsa Italiana.

Piquadro S.p.A.

Ufficio relazioni con i media
Paola Di Giuseppe
Tel +39 02 37052501
paoladigiuseppe@piquadro.com

Piquadro S.p.A.

CFO & Investor relator
Roberto Trotta
Tel +39 0534 409001
investor.relator@piquadro.com