

MONNALISA: NEL I SEMESTRE 2022 FORTE CRESCITA DEI CANALI DIRECT TO CONSUMER, A +19% RISPETTO AL PERIODO PRE-PANDEMIA

- Ricavi consolidati pari a Euro 22,6 milioni (+12% a cambi correnti e +11% a cambi costanti rispetto al 30 giugno 2021)
- Crescita del 34% del canale retail rispetto al 30 giugno 2021 (33% a cambi costanti), in aumento del 10% rispetto al primo semestre 2019
- I canali direct to consumer, che includono store fisici e online diretti, superano del 19% i ricavi pre-covid, arrivando ad incidere per il 42% sul fatturato complessivo del gruppo, in linea con il piano strategico di sviluppo
- EBITDA reported pari a Euro 2,07 milioni (Euro 2,366 al 30 giugno 2021) ed EBITDA Adjusted pari a Euro 2,26 milioni
- Significativo miglioramento dell'Indebitamento Finanziario Netto Adjusted¹, pari a 8,46 milioni (10,2 milioni al 30 giugno 2021), grazie alla generazione di cassa dalla gestione corrente, utilizzata in buona parte per ridurre il debito di medio e lungo periodo
- Il gruppo prosegue il suo percorso strategico di crescita sostenibile attraverso il canale diretto e l'allargamento dell'offerta, anche attraverso collaborazioni e partnership con primari brand del settore luxury/fashion

Arezzo (AR), 30 settembre 2022

Il Consiglio di Amministrazione di Monnalisa S.p.A., holding operativa del Gruppo Monnalisa, *leader* nel settore *childrenswear* di alta gamma, quotata sul mercato Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana, ha approvato la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022, redatta ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

Christian Simoni, Amministratore Delegato di Monnalisa, ha commentato: *"La semestrale del 2022, nel perdurare di un contesto macro-economico e geopolitico complesso ed incerto, attesta la bontà della nostra strategia, soprattutto per quanto riguarda gli investimenti volti a potenziare il nostro rapporto diretto con il consumatore. Il canale retail è cresciuto di oltre un terzo rispetto allo stesso periodo dell'anno scorso, superando abbondantemente i livelli pre-pandemici, nonostante i continui lock-down*

¹ Calcolato escludendo Euro 19,4 milioni di passività per *leasing*, ovvero al netto dell'impatto del principio contabile IFRS 16 (Indebitamento Finanziario Netto inclusivo degli effetti relativi a IFRS 16 pari a Euro 27,9 milioni al 30 giugno 2022 e Euro 29,4 al 30 giugno 2021).

della Cina, dove si concentra oltre il 20% del nostro network, e le difficoltà dei Paesi in cui il retail è maggiormente impattato da questa situazione, primi tra tutti Hong Kong e Taiwan. Abbiamo avviato alcuni progetti innovativi lungo la direttrice della sostenibilità, dell'innovazione di prodotto e dell'internazionalizzazione, alcuni già lanciati, come la sneaker carbon neutral sviluppata in collaborazione con ACBC, ed il passeggino con Leclerc, altri in pipeline per i prossimi mesi. La transizione ai principi contabili internazionali è un ulteriore passo avanti in questa direzione, che denota la determinazione e la qualità del management team dell'azienda e di tutti i nostri collaboratori".

Il Gruppo ha effettuato la transizione ai principi contabili internazionali a partire dalla Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2022².

Analisi dei ricavi consolidati

Nel primo semestre 2022 la Società ha registrato ricavi consolidati pari a Euro 22,6 milioni, con un incremento del +12% a cambi correnti (+11% a cambi costanti) rispetto ai 20,2 milioni al 30 giugno 2021.

Ricavi per Canale Distributivo

I ricavi per canale distributivo hanno visto un'importante crescita dei canali retail, +34% e +33% rispettivamente a cambi correnti e a cambi costanti. Tale andamento è coerente con la strategia di crescita del Gruppo orientata allo sviluppo del canale retail, il cui peso sui ricavi consolidati è aumentato dal 29% al 30 giugno 2021 al 35%, attraverso il recupero di volumi dopo le difficoltà derivanti dalle chiusure e dal lock-down del periodo COVID, i cui effetti hanno impattato in modo significativo i risultati in alcuni Paesi, in particolare la Cina, ancora nel primo semestre 2022.

Il canale ha superato del 10% il fatturato del primo semestre 2019, periodo pre-pandemia.

Semestre chiuso al 30 giugno a cambi correnti						
In migliaia di €	2022	Inc. %	2021	Inc. %	Var	Var %
Retail	7.827	35%	5.851	29%	1.975	34%
Wholesale	13.237	59%	12.845	64%	392	3%
B2C diretto	1.543	7%	1.528	8%	15	1%
Totale	22.607	100%	20.225	100%	2.382	12%

Il canale online diretto si è mantenuto sostanzialmente sugli stessi livelli del primo semestre dell'anno scorso, in cui era cresciuto del 139% rispetto all'1H 2020. Il dato è comunque positivo, considerando l'interruzione delle vendite online nei Paesi coinvolti

² Il Gruppo ha predisposto la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2022 sulla base dei Principi Contabili Internazionali nella versione adottata dall'Unione Europea (IFRS). I dati nel presente Comunicato Stampa sono tutti su base IFRS e i dati comparativi sono stati ripresentati per renderli adeguatamente confrontabili. L'ultimo bilancio consolidato redatto secondo i Principi Contabili Italiani (OIC) si riferisce all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021.

dal conflitto russo-ucraino, che avevano una rilevante share of business del canale. Il Gruppo sta proseguendo nell'implementazione di un progetto online diretto geo-localizzato in Russia, che dovrebbe essere operativo già dai prossimi mesi.

L'incidenza del canale online, sia diretto, sia indiretto, sul fatturato totale si attesta al 19%.

Complessivamente, i canali Direct to Consumer (D2C³) pesano per il 42% sui ricavi di vendita complessivi della Società, in linea con la direzione strategica deliberata.

Ricavi per Area Geografica

I ricavi per area geografica segnalano una crescita significativa dell'Italia, legata soprattutto alle dinamiche del canale retail, e dell'Europa, cresciute rispettivamente del 36% e del 17% a cambi correnti. Il lieve calo dell'area geografica Resto del Mondo è legato principalmente alle già commentate difficoltà generate dalla pandemia specialmente in Cina e in Asia.

Semestre chiuso al 30 giugno a cambi correnti						
In migliaia di €	2022	Inc. %	2021	Inc. %	Var	Var %
Italia	8.887	39%	6.555	32%	2.332	36%
Europa	6.239	28%	5.312	26%	928	17%
Resto del Mondo	7.481	33%	8.358	41%	(877)	-10%
Totale	22.607	100%	20.225	100%	2.382	12%

Analisi del Conto economico consolidato di Gruppo

L'EBITDA reported di Monnalisa al 30 giugno 2022 si attesta a circa Euro 2,07 milioni, pari al 9% sul fatturato. Tale risultato è dovuto principalmente alla crescita dei canali retail e online caratterizzati da un'elevata marginalità.

Si segnala che tale dato risente di alcuni costi non recurring del primo semestre 2022. L'EBITDA adjusted al 30 giugno 2022 ammonta a Euro 2,26 milioni. Le rettifiche rispetto all'EBITDA reported sono attribuibili a costi straordinari legati a eventi non ricorrenti del primo semestre 2022 e al risultato di alcuni negozi aperti negli ultimi 12 mesi e pertanto non ancora a break-even.

Il risultato netto consolidato, che registra una perdita di Euro-1,5 milioni, si mantiene stabile rispetto al 30 giugno 2021 (Euro -1,6 milioni).

Analisi dei dati patrimoniali e finanziari consolidati di Gruppo

Il capitale circolante netto alla fine del semestre è sceso del 10,8%, passando a Euro 15,5 milioni dai 17,3 milioni del 30 giugno 2021. Le giacenze di magazzino, in particolare, nello stesso periodo sono scese del 5%.

³ Il canale Direct to Consumer include il canale retail e il B2C diretto.

La gestione operativa corrente ha generato cassa per Euro 3,4 milioni.

L'Indebitamento Finanziario Netto Adjusted⁴ di Gruppo al 30 giugno 2022 è pari a Euro 8,46 milioni rispetto a 10,2 milioni al 30 giugno 2021. Il decremento dell'indebitamento finanziario netto è dovuto al rimborso di finanziamenti a medio e lungo termine, parzialmente compensato dall'utilizzo di linee a breve termine e sostenuto dall'andamento della gestione operativa.

Il Patrimonio netto del Gruppo al 30 giugno 2022 è pari a Euro 26,9 milioni.

Si allegano al presente comunicato i seguenti prospetti contabili del Gruppo:

Allegato 1. – *Prospetto di Conto economico consolidato*

Allegato 2. – *Prospetto di Conto economico complessivo consolidato*

Allegato 3. – *Prospetto di Situazione patrimoniale e finanziaria consolidata*

Allegato 4. – *Prospetto delle variazioni di patrimonio netto consolidato*

Allegato 3. – *Prospetto di Rendiconto Finanziario consolidato*

La relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022 sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste nel Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, nonché sul sito internet di Monnalisa S.p.A. <https://www.monnalisa.com/> nella Sezione "Investor Relations" e su www.emarketstorage.com.

Monnalisa S.p.A. (Ticker MNL), quotata su mercato Euronext Growth Milan dal 12 luglio 2018 e attiva da 50 anni nel settore del childrenswear di fascia alta, nasce ad Arezzo nel 1968. Distribuisce **in oltre 50 Paesi**, sia in flagship store diretti che nei più prestigiosi Department Store del mondo e in oltre 500 punti vendita multibrand. Alla elevata qualità e stile made in Italy, si affiancano gli investimenti in ricerca e sviluppo, con grande attenzione ai temi della sostenibilità. Conforme alla norma SA8000 e alla certificazione ambientale ISO 14001.

Contatti:

Monnalisa S.p.A.

Emittente

Corso Buenos Aires, 1
20124 Milano
Elena Losa
Tel. +39 3355241847
e.losa@monnalisa.eu

IR Top Consulting

Investor & Media Relations

Via Bigli, 19
20121 Milano
Tel. +39 02 4547 3883/4
ir@irtop.com
ufficiostampa@irtop.com

CFO SIM S.p.A.

Euronext Growth Advisor

Via dell'Annunciata 23/4
20121 Milano
Tel +39 02 303431
ecm@cfosim.com

⁴ L'importo indicato non include i debiti finanziari correnti e non correnti per leasing. Il dato pertanto non tiene conto degli importi contabilizzati in base al principio contabile IFRS16.

Allegato 1. - Prospetto di Conto economico consolidato

Allegato 2. - Prospetto di Conto economico complessivo consolidato

Allegato 3 – Prospetto di Situazione patrimoniale e finanziaria consolidata

Allegato 4 – Prospetto delle variazioni di patrimonio netto consolidato

Allegato 5. - Prospetto di Rendiconto Finanziario consolidato

Allegato 1. - Prospetto di Conto economico consolidato

(Euro)	Note	30.06.2022	di cui con parti correlate	30.06.2021	di cui con parti correlate
Ricavi da contratti con clienti	5	22.607.227	25.206	20.224.881	29.235
Altri proventi	6	445.137		894.361	
Ricavi		23.052.364		21.119.241	
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti	7	(966.878)		(141.318)	
Costi per materie prime, merci e materiale di consumo	7	(5.778.703)		(5.768.086)	
Costi per servizi	8	(7.717.940)	(366.557)	(7.607.385)	(442.468)
Costo del personale	9	(6.024.439)	(74.400)	(4.894.745)	
Ammortamenti e svalutazioni	10	(4.188.796)		(3.799.331)	
Altri costi operativi		(427.929)		(249.430)	
Risultato operativo		(2.052.320)		(1.341.053)	
Oneri finanziari	11	(635.314)		(603.693)	
Proventi finanziari		684		1.394	
Utili (perdite) su cambi	11	756.961		265.988	
Risultato ante-imposte		(1.929.990)		(1.677.364)	
Imposte sul reddito	12	391.295		46.714	
Risultato netto del periodo		(1.538.695)		(1.630.650)	
Risultato quota di Gruppo		(1.538.144)		(1.630.436)	
Risultato quota di terzi		(551)		(214)	

(Euro)	30.06.2022	30.06.2021
Utile (Perdita) dell'esercizio di Gruppo	(1.538.144)	(1.630.436)
# azioni	5.236.300	5.236.300
Utile (Perdita) base per azione	(0,29)	(0,31)
Utile (Perdita) diluito per azione	(0,29)	(0,31)

Allegato 2. - Prospetto di Conto economico complessivo consolidato

(Euro)	Note	30.06.2022	30.06.2021
Risultato netto del periodo		(1.538.695)	(1.630.650)
Utili (perdite) su derivati di copertura	24	108.509	11.870
Utili (perdite) dalla conversione dei bilanci di imprese estere	24	125.197	43.958
Componenti che possono essere riversati nel conto economico in periodi successivi, al netto delle imposte		233.706	55.828
Utile (perdita) da contabilizzazione piani a benefici definiti per dipendenti	24	236.775	57.798
Componenti che non saranno riversati nel conto economico in periodi successivi, al netto delle imposte		236.775	57.798
Totale altri utili al netto delle imposte		470.481	113.626
Totale risultato complessivo al netto delle imposte		(1.068.214)	(1.517.024)

Allegato 3. – Prospetto di Situazione patrimoniale e finanziaria consolidata

(Euro)	Note	30.06.2022	di cui con parti correlate	31.12.2021	di cui con parti correlate	30.06.2021	di cui con parti correlate
ATTIVITA' NON CORRENTI							
Immobili, impianti e macchinari	13	18.167.711		18.950.221		18.456.964	
Attività per diritto d'uso	14	19.234.669		20.964.119		23.551.097	
Attività immateriali a vita utile definita	15	782.952		942.724		1.070.259	
Altre attività finanziarie non correnti	16	1.055.964		1.133.829		1.296.883	
Attività per imposte anticipate	12-17	5.305.076		4.753.213		3.598.732	
TOTALE ATTIVO NON CORRENTE		44.546.373		46.744.105		47.973.934	
ATTIVITA' CORRENTI							
Rimanenze	18	15.342.687		15.309.704		16.197.171	
Crediti commerciali	19	7.629.773	192.192	7.936.463	196.919	7.460.076	168.413
Crediti tributari	20	1.642.786		1.497.248		1.902.939	
Altre attività correnti	21	1.488.270	360.000	1.266.056	540.000	1.409.800	540.000
Altre attività finanziarie correnti	22	159.011		19.436		7.313	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	23	3.655.865		4.560.070		4.417.791	
TOTALE ATTIVO CORRENTE		29.918.393	552.192	30.588.977	736.919	31.395.091	708.413
TOTALE ATTIVITA'		74.464.767	552.192	77.333.081	736.919	79.369.026	708.413
PATRIMONIO NETTO							
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO							
Capitale sociale		10.000.000		10.000.000		10.000.000	
Riserve		18.462.852		19.956.895		19.241.249	
Risultato di Gruppo		(1.538.144)		(2.110.890)		(1.630.436)	
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO		26.924.707		27.846.004		27.610.812	
Capitale e riserve di terzi		557		(2.362)		(2.170)	
TOTALE PATRIMONIO NETTO	24	26.925.264	0	27.843.643	0	27.608.642	0
PASSIVITA' NON CORRENTI							
Debiti finanziari a lungo termine	30	6.776.786		8.007.615		9.367.379	
Fondi rischi e oneri	25	701.809		710.425		856.009	
Passività per benefici a dipendenti	26	2.386.461		2.563.553		2.259.893	
Altre passività non correnti	27	179.011		218.926		258.841	
Passività per leasing non correnti	28	14.806.241		16.280.240		18.509.779	
Passività per imposte differite	12	1.726.741		1.508.815		1.235.819	
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI		26.577.048	0	29.289.574	0	32.487.720	0
PASSIVITA' CORRENTI							
Debiti commerciali	29	7.500.318	182.990	7.289.430	135.400	6.321.214	280.522
6Debiti finanziari a breve termine	30	5.553.927		5.504.377		5.686.012	
Debiti tributari	29	401.131		429.106		435.439	
Altre passività correnti	29	2.885.709	11.400	2.428.685	16.640	2.316.918	
Passività per leasing correnti	28	4.621.370		4.545.068		4.494.241	
Altre passività finanziarie correnti		0		3.199		18.839	
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI		20.962.455	194.390	20.199.865	152.040	19.272.663	280.552
TOTALE PASSIVITA'		47.539.503	194.390	49.489.439	152.040	51.760.384	280.552
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		74.464.767	194.390	77.333.081	152.040	79.369.026	280.552

Allegato 4. – Prospetto delle variazioni di patrimonio netto consolidato

(Euro) Nota 24	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva da sovrapprezzo azioni	Riserve di rivalutazione	Riserva per azioni proprie in portafoglio	Riserva per copertura di flussi finanziari attesi	Altre riserve	Effetto IAS 19 equity	Utile (perdita) portato a nuovo	Utile (perdita) del periodo	Patrimonio netto di Gruppo	Patrimonio netto di terzi	Totale patrimonio netto
Saldo al 01.01.2022	10.000.000	1.108.276	9.063.125	2.959.446	(149.915)	11.727	1.265.929	(99.113)	5.797.420	(2.110.890)	27.846.005	(2.362)	27.843.643
Destinazione risultato		34.930					352.053		(2.497.873)	2.110.890	-		-
Altri movimenti effetto IAS 29							146.365				146.365		146.365
Utile (perdita) del periodo										(1.538.144)	(1.538.144)	2.918	(1.535.226)
Altri utili (perdite) complessivi						108.509	125.197	236.775			470.481		470.481
Saldo al 30.06.2022	10.000.000	1.143.206	9.063.125	2.959.446	(149.915)	120.236	1.889.544	137.662	3.299.547	(1.538.144)	26.924.707	556	26.925.263

(Euro) Nota 24	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva da sovrapprezzo azioni	Riserve di rivalutazione	Riserva per azioni proprie in portafoglio	Riserva per copertura di flussi finanziari attesi	Altre riserve	Effetto IAS 19 equity	Utile (perdita) portato a nuovo	Utile (perdita) del periodo	Patrimonio netto di Gruppo	Patrimonio netto di terzi	Totale patrimonio netto
Saldo al 01.01.2021	10.000.000	1.108.276	9.063.125	2.959.446	(149.915)	(21.243)	(788.545)		14.762.460	(7.805.982)	29.127.622	(1.746)	29.125.877
Destinazione risultato									(7.805.982)	7.805.982	-		-
Utile (perdita) del periodo										(1.630.436)	(1.630.650)	(214)	(1.630.864)
Altri utili (perdite) complessivi						11.870	44.168	57.798			113.836	(210)	113.626
Saldo al 30.06.2021	10.000.000	1.108.276	9.063.125	2.959.446	(149.915)	(9.373)	(744.377)	57.798	6.956.478	(1.630.436)	27.610.812	(2.170)	27.608.642

Allegato 5. - Prospetto di Rendiconto Finanziario consolidato

(Euro)	30.06.2022	di cui con parti correlate	30.06.2021	di cui con parti correlate
Risultato netto del periodo	(1.538.695)		(1.630.650)	
Rettifiche per riconciliare il risultato netto con i flussi di cassa generati (utilizzati) dalla gestione:				
Ammortamenti a svalutazioni attività materiali, immateriali, per diritto d'uso	4.121.734		3.707.220	
Imposte sul reddito	(391.295)		(46.714)	
Accantonamento ai piani per benefici a dipendenti	126.378		108.588	
Accantonamenti (utilizzi) fondo svalutazione rimanenze	0		0	
Perdite e accantonamento al fondo svalutazione crediti	33.146		92.111	
Minusvalenze (Plusvalenze) su dismissione attività materiali e immateriali	(1.600)		0	
Interessi passivi e interessi sulle passività per leasing	635.314		595.130	
Interessi attivi				
Altre componenti economiche senza movimenti di cassa	159.995		20.185	
Variazione nelle attività e passività operative:				
Rimanenze	28.792		237.419	
Crediti commerciali	206.105	4.727	(544.097)	(3.380)
Debiti commerciali	251.200	47.590	(467.772)	(236.037)
Altri crediti e debiti tributari	32.202		76.415	
Altre attività e passività	169.205	174.760	(348.829)	30.000
Pagamenti per benefici a dipendenti	(35.038)			
Imposte sul reddito pagate	(206.051)		(89.576)	
Interessi passivi e interessi sulle passività per leasing pagati	(199.663)		(201.256)	
Interessi attivi incassati				
FLUSSO DI CASSA GENERATO (UTILIZZATO) DALLA GESTIONE OPERATIVA	3.391.789	227.077	1.508.175	(209.417)
Flusso di cassa da attività di investimento				
Attività materiali acquistate	(59.274)		(108.190)	
Attività immateriali acquistate	(55.552)		(218.105)	
Incassi dalla vendita di attività materiali e immateriali	800			
FLUSSO DI CASSA GENERATO (UTILIZZATO) DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(114.026)	0	(326.295)	0
Flusso di cassa da attività di finanziamento				
Variazione netta dei crediti finanziari	0		660.000	660.000
Variazione netta dei debiti finanziari	(1.180.971)		709.040	
Rimborso delle passività per leasing	(3.000.997)		(2.212.017)	
FLUSSO DI CASSA GENERATO (UTILIZZATO) DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	(4.181.968)	0	(842.977)	660.000
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE	(904.205)	227.077	338.902	450.583
DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE ALL'INIZIO DEL PERIODO	4.560.070		4.078.888	
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide nette	(904.205)		338.902	
DISPONIBILITA LIQUIDE NETTE ALLA FINE DEL PERIODO	3.655.865		4.417.790	