

**HALBJAHRES-
FINANZBERICHT
JANUAR–JUNI
2022**

HUGO BOSS

INHALT

3 Konzernkennzahlen

1

KONZERNZWISCHEN- LAGEBERICHT

- 5 Gesamtwirtschaftliche Lage und Branchenentwicklung
 - 5 Gesamtwirtschaftliche Lage
 - 5 Branchenentwicklung
- 7 Ertragslage
 - 7 Umsatzlage
 - 11 Gewinn-und-Verlust-Rechnung
 - 12 Umsatz- und Ertragsentwicklung der Geschäftssegmente
- 15 Vermögenslage
- 17 Finanzlage
- 18 Prognosebericht
 - 18 Nachtragsbericht
 - 18 Prognosebericht
- 20 Risiko- und Chancenbericht
- 21 Zusammenfassende Aussage über die Ertrags-, Vermögens- und Finanzlage

2

KONZERNZWISCHEN- ABSCHLUSS

- 23 Konzern-Gewinn-und-Verlust-Rechnung
- 24 Konzerngesamtergebnisrechnung
- 25 Konzernbilanz
- 26 Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung
- 27 Konzernkapitalflussrechnung
- 28 Verkürzter Konzernanhang

3

WEITERE ANGABEN

- 50 Versicherung der gesetzlichen Vertreter
- 51 Zukunftsgerichtete Aussagen und Kontakte
- 52 Finanzkalender

Es ist möglich, dass sich einzelne Zahlen in diesem Halbjahresfinanzbericht aufgrund von Rundungen nicht genau zur angegebenen Summe addieren.

Aus Gründen der besseren Lesbarkeit verzichtet HUGO BOSS auf geschlechtsspezifische Formulierungen.
Die gewählte männliche Form steht für alle Geschlechter.

KONZERNKENNZAHLEN

(in Mio. EUR)

	Jan. – Juni 2022	Jan. – Juni 2021	Veränderung in %	Währungs- bereinigte Veränderung in %
Konzernumsatz	1.650	1.126	47	42
Umsatz nach Segmenten				
Europa inkl. Naher Osten/Afrika	1.054	684	54	53
Amerika	334	203	65	49
Asien/Pazifik	219	205	7	1
Lizenzen	42	34	23	23
Umsatz nach Vertriebskanälen				
Stationärer Einzelhandel	891	565	58	52
Stationärer Großhandel	417	274	52	47
Digital	300	252	19	16
Lizenzen	42	34	23	23
Umsatz nach Marken				
BOSS Menswear	1.305	886	47	43
BOSS Womenswear	104	77	34	31
HUGO	241	163	48	44
Ertragslage				
Bruttoertrag	1.033	685	51	
Bruttomarge in %	62,6	60,9	170 bp	
EBIT	140	43	> 100	
EBIT-Marge in %	8,5	3,8	460 bp	
EBITDA	310	194	60	
EBITDA-Marge in %	18,8	17,3	150 bp	
Auf die Anteilseigner entfallendes Konzernergebnis	82	14	> 100	
Vermögenslage und Kapitalstruktur zum 30. Juni				
Kurzfristiges operatives Nettovermögen	507	517	-2	-11
Kurzfristiges operatives Nettovermögen in % vom Umsatz ¹	13,8	23,6	-980 bp	
Langfristige Vermögenswerte	1.472	1.482	-1	
Eigenkapital	1.006	792	27	
Eigenkapitalquote in %	35,3	30,8	450 bp	
Bilanzsumme	2.847	2.571	11	
Finanzlage				
Investitionen	61	44	39	
Free Cashflow	99	103	-4	
Abschreibungen	170	151	13	
Nettoverschuldung (zum 30. Juni)	687	973	-29	
Weitere Erfolgsfaktoren				
Mitarbeiter (zum 30. Juni) ²	15.411	13.381	15	
Personalaufwand	383	285	34	
Aktien (in EUR)				
Ergebnis je Aktie	1,18	0,21	> 100	
Schlusskurs (zum 30. Juni)	50,36	45,88	10	
Aktienanzahl in Stück (zum 30. Juni)	70.400.000	70.400.000	0	

¹ Gleitender Durchschnitt der letzten vier Quartale.

² Vollzeitäquivalent (Full-time equivalent, FTE).

KAPITEL 1

KONZERNZWISCHEN- LAGEBERICHT

GESAMTWIRTSCHAFTLICHE LAGE UND BRANCHEN- ENTWICKLUNG

Gesamtwirtschaftliche Lage

Die allgemeinen makroökonomischen Unsicherheiten haben im Laufe des ersten Halbjahres weiter zugenommen. Während sich die weltweite Erholung von der COVID-19-Pandemie in den meisten Regionen fortsetzte, belasteten steigende Rohstoffpreise infolge des Krieges in der Ukraine, anhaltende Engpässe in den globalen Lieferketten sowie eine Verlangsamung in China aufgrund erneuter pandemiebedingter Einschränkungen die allgemeine Wirtschaftslage. Aufgrund der weltweit hohen Inflation sehen sich politische Entscheidungsträger dazu gezwungen, die Zinssätze zu erhöhen, um den Preisanstieg zu bremsen. Dies birgt jedoch die Gefahr, dass die Volkswirtschaften in eine Rezession abgleiten. Darüber hinaus könnte eine weitere Unterbrechung der Erdgaslieferungen nach Europa das Rezessionsrisiko in mehreren wichtigen Volkswirtschaften erhöhen und eine globale Energiekrise auslösen.

Infolgedessen hat der Internationale Währungsfonds (IWF) im Juli seine Prognose für das weltweite Wirtschaftswachstum erneut gesenkt, das sich nun von geschätzten 6,1 % im Jahr 2021 auf 3,2 % in 2022 und 2,9% in 2023 abschwächen soll. In der Eurozone wird das Wirtschaftswachstum im Jahr 2022 nun voraussichtlich auf 2,6 % zurückgehen (2021: 5,4 %), während der IWF für Großbritannien ein Plus von 3,2 % voraussagt (2021: 7,4 %). Für die USA rechnet der IWF im Jahr 2022 mit einer Verlangsamung des Wachstums auf 2,3 % (2021: 5,7 %), was die zunehmend restriktive Geldpolitik der Fed widerspiegelt. Aufgrund der anhaltenden pandemiebedingten Einschränkungen in China hat der IWF seine Prognose für die chinesische Wirtschaft ebenfalls gesenkt. So ist dort nun mit einem Wachstum von 3,3 % in 2022 zu rechnen, deutlich weniger als noch im Vorjahr (2021: 8,1 %).

Branchenentwicklung

In der ersten Jahreshälfte 2022 setzte die weltweite Bekleidungsindustrie ihre Erholung von der COVID-19-Pandemie, die sich bereits während eines Großteils des Jahres 2021 bemerkbar gemacht hatte, weiter fort. Die Entwicklung verlief dabei je nach Region unterschiedlich. Zu den Herausforderungen zählten insbesondere die anhaltenden pandemiebedingten Produktionsverzögerungen, Engpässe in der Logistik, ein weiterer Anstieg der Material- und Frachtkosten sowie die andauernde Verknappung von Materialien. Dies führte in vielen Branchen zu einem starken Anstieg der Inputkosten und veranlasste die Unternehmen zu Preiserhöhungen für die Konsumenten in einer Zeit, in der das Verbrauchervertrauen auf den wichtigsten Märkten angesichts der steigenden Gesamtinflation abnimmt.

In den ersten sechs Monaten des Jahres 2022 wurde das Branchenwachstum vor allem von der lokalen Nachfrage getragen, trotz anhaltender pandemiebedingter Unsicherheiten infolge der lang anhaltenden Omikron-Welle. Im Gegensatz dazu erholt sich das Geschäft mit internationalen Touristen vergleichsweise langsam, was zum Teil auf einige nach wie vor bestehende internationale Reisebeschränkungen zurückzuführen ist. Angesichts der lang anhaltenden pandemiebedingten Geschäftsschließungen in China, die sich über einen Großteil des ersten Halbjahres erstreckten, haben die für das Premium- und Luxussegment des globalen Bekleidungsmarktes besonders relevanten chinesischen Verbraucher ihre Ausgaben im ersten Halbjahr sowohl im Inland als auch im Ausland reduziert. Die meisten Branchenbeobachter erwarten jedoch eine schrittweise Normalisierung der chinesischen Konsumausgaben in der zweiten Jahreshälfte. Gleichzeitig blieb das Konsumklima in der ersten Jahreshälfte 2022 sowohl in Europa als auch in Amerika robust. Anhaltender Inflationsdruck und wachsende Rezessionsängste belasten das Verbrauchervertrauen jedoch seit Mitte des Jahres spürbar. Es wird daher erwartet, dass Unternehmen mit einer führenden Markenwahrnehmung und einer starken Umsatzdynamik auch in Zukunft vergleichsweise besser abschneiden werden.

ERTRAGSLAGE

Umsatzlage

In den ersten sechs Monaten des Jahres 2022 erzielte HUGO BOSS dank der konsequenten **Umsetzung seiner Wachstumsstrategie „CLAIM 5“** deutliche Umsatz- und Ergebnisverbesserungen. Zu Beginn des Jahres setzte das Unternehmen seine umfassende Markenerneuerung erfolgreich um – von neuen Produkten über viel beachtete Marketingkampagnen bis hin zu dem Relaunch seines digitalen Flagships hugoboss.com und neuen Storekonzepten im stationären Einzelhandel – und steigerte so die Relevanz und Wahrnehmung seiner Marken deutlich. Infolgedessen legte der Konzernumsatz währungsbereinigt um 42 % zu, wobei alle Marken, Regionen und Kanäle zum Wachstum beitrugen. In Konzernwährung stieg der Umsatz um 47 % auf 1.650 Mio. EUR (H1 2021: 1.126 Mio. EUR) und markierte damit das umsatzstärkste erste Halbjahr in der Geschichte von HUGO BOSS.

Umsatz nach Marken

UMSATZ NACH MARKEN (IN MIO. EUR)

	Jan. – Juni 2022	In % des Umsatzes	Jan. – Juni 2021	In % des Umsatzes	Veränderung in %	Währungs- bereinigte Veränderung in %
BOSS Menswear	1.305	79	886	79	47	43
BOSS Womenswear	104	6	77	7	34	31
HUGO	241	15	163	14	48	44
Gesamt	1.650	100	1.126	100	47	42

Im ersten Halbjahr 2022 verzeichneten sowohl BOSS Menswear und BOSS Womenswear als auch HUGO stark zweistellige Umsatzverbesserungen. Angetrieben durch die Markenerneuerung sowie die erfolgreiche Umsetzung wichtiger Marken- und Produktinitiativen im Rahmen von „CLAIM 5“ hat sich die Dynamik in der ersten Jahreshälfte 2022 sowohl bei BOSS als auch bei HUGO weiter beschleunigt. Mit starkem Wachstum entlang sämtlicher Trageanlässe hat das Unternehmen zudem weitere Fortschritte bei der Etablierung seines 24/7-Markenimages erzielt. Beflügelt von diesem Erfolg stieg der währungsbereinigte Umsatz der BOSS Menswear im ersten Halbjahr 2022 um 43 %, während das Geschäft mit der BOSS Womenswear um 31 % zulegen konnte. Bei HUGO lagen die währungsbereinigten Umsätze in den ersten sechs Monaten um 44 % über dem Vorjahr.

Umsatz nach Regionen

UMSATZ NACH REGIONEN (IN MIO. EUR)

	Jan. – Juni 2022	In % des Umsatzes	Jan. – Juni 2021	In % des Umsatzes	Veränderung in %	Währungs- bereinigte Veränderung in %
Europa ¹	1.054	64	684	61	54	53
Amerika	334	20	203	18	65	49
Asien/Pazifik	219	13	205	18	7	1
Lizenzen	42	3	34	3	23	23
Gesamt	1.650	100	1.126	100	47	42

¹ Inklusive Naher Osten und Afrika.

Aus regionaler Sicht wurde das Wachstum im ersten Halbjahr 2022 von einer besonders starken Nachfrage in Europa und Amerika getragen. Der währungsbereinigte Umsatz in Europa, inklusive Naher Osten und Afrika, stieg im Berichtszeitraum um 53 %. Hoch zweistellige Zuwächse in allen wichtigen Märkten, darunter Großbritannien, Deutschland und Frankreich, trugen zu dieser Entwicklung bei. In Amerika legten die Umsätze dank Wachstum in sämtlichen Märkten währungsbereinigt um 49 % zu. In den USA, wo HUGO BOSS sein 24/7-Markenimage erfolgreich vorantreibt, stieg der Umsatz ebenfalls deutlich zweistellig. Während das Geschäft in der Region Asien/Pazifik ebenfalls einen vielversprechenden Start in das Jahr verzeichnete, lasteten erneute COVID-19-bedingte Restriktionen – einschließlich vorübergehender Storeschließungen und reduzierter Öffnungszeiten – auf der Verbraucherstimmung und den Besucherzahlen auf dem chinesischen Festland. Insgesamt lag der währungsbereinigte Umsatz in Asien/Pazifik um 1 % über dem Vorjahresniveau, wobei zweistelliges Wachstum in Südostasien & Pazifik den Umsatzrückgang in China mehr als ausglich.

Umsatz nach Vertriebskanälen

UMSATZ NACH VERTRIEBSKANÄLEN (IN MIO. EUR)

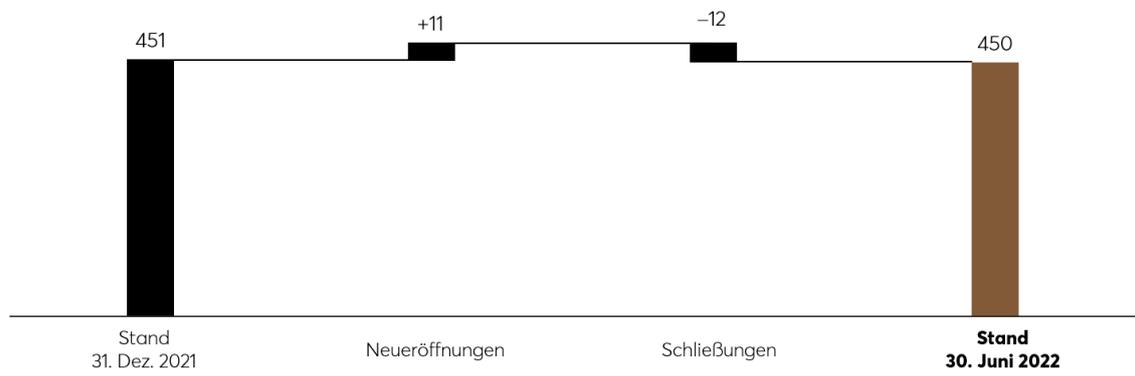
	Jan. – Juni 2022	In % des Umsatzes	Jan. – Juni 2021	In % des Umsatzes	Veränderung in %	Währungs- bereinigte Veränderung in %
Stationärer Einzelhandel	891	54	565	50	58	52
Stationärer Großhandel	417	25	274	24	52	47
Digital	300	18	252	22	19	16
Lizenzen	42	3	34	3	23	23
Gesamt	1.650	100	1.126	100	47	42

Auch aus Vertriebskanalsicht stand das Wachstum dank zweistelliger Zuwächse entlang sämtlicher Kundenkontaktpunkte auf breiter Basis. Der währungsbereinigte Umsatz im stationären Einzelhandel (einschließlich freistehender Stores, Shop-in-Shops und Outlets) legte im ersten Halbjahr 2022 um 52 % zu. Dies wurde durch deutliche Produktivitätssteigerungen unterstützt, die die

erfolgreiche Umsetzung strategischer Initiativen zur weiteren Optimierung des globalen Storenetzwerkes sowie einen Anstieg der Besucherzahlen widerspiegeln. Gleichzeitig war der Vorjahreszeitraum von lang anhaltenden temporären Storeschließungen geprägt. So waren im ersten Halbjahr 2021 im Durchschnitt rund 25 % der eigenen Stores vorübergehend geschlossen. Im stationären Großhandel stiegen die Umsätze währungsbereinigt um 47 %. Diese Entwicklung reflektiert vor allem die starke Nachfrage der Handelspartner nach den neuesten BOSS und HUGO Kollektionen, die die Markenerneuerung vollständig reflektieren. Das digitale Geschäft des Konzerns (inklusive des digitalen Flagships hugoboss.com sowie der mit Partnern generierten digitalen Umsätze) verzeichnete ebenfalls zweistelliges Wachstum. Trotz einer besonders starken Vergleichsbasis im Vorjahreszeitraum stiegen die währungsbereinigten Umsätze um 16 %. Unterstützt wurde dies durch den erfolgreichen Relaunch von hugoboss.com im Januar 2022. Insgesamt belief sich der Anteil des digitalen Geschäfts am Konzernumsatz im ersten Halbjahr folglich auf 18 %. Der Umsatz im Lizenzgeschäft stieg währungsbereinigt um 23 %, was auf starkes zweistelliges Wachstum in wichtigen Produktgruppen wie Düfte, Uhren und Brillen zurückzuführen ist.

Netzwerk eigener Einzelhandelsgeschäfte

ANZAHL KONZERNEIGENER FREISTEHENDER EINZELHANDELSGESCHÄFTE



Zum 30. Juni 2022 blieb die Anzahl der eigenen freistehenden Einzelhandelsgeschäfte im Vergleich zum 31. Dezember 2021 weitgehend stabil. Im ersten Halbjahr wurden insgesamt zehn BOSS Stores eröffnet, darunter der neue BOSS Flagship Store in der Londoner Oxford Street sowie neue Stores in Dubai und Rom. Darüber hinaus öffnete HUGO einen Store in Abu Dhabi. Gleichzeitig wurden in der ersten Hälfte des Jahres 2022 zwölf Geschäfte mit auslaufenden Mietverträgen in Europa und Amerika geschlossen.

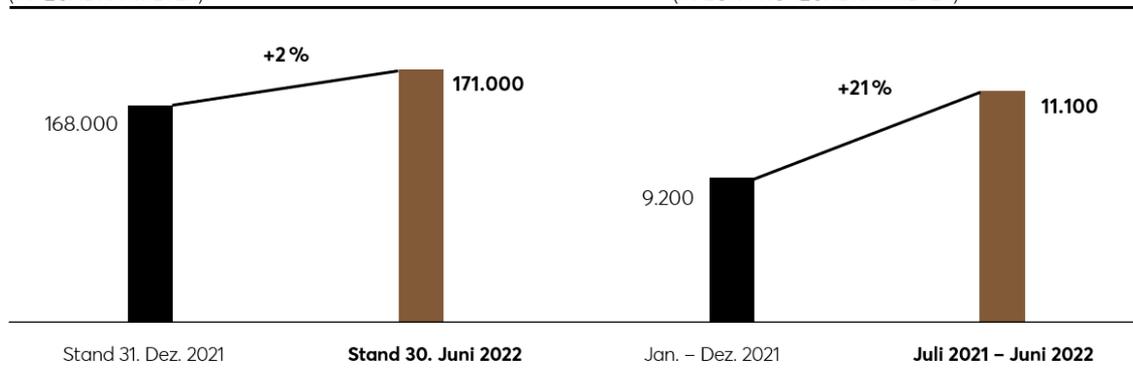
ANZAHL EIGENER EINZELHANDELSGESCHÄFTE

30. Juni 2022	Europa	Amerika	Asien/Pazifik	Gesamt
Anzahl eigener Einzelhandelsverkaufspunkte	579	349	349	1.277
davon freistehende Einzelhandelsgeschäfte	203	97	150	450
31. Dez. 2021				
Anzahl eigener Einzelhandelsverkaufspunkte	579	310	339	1.228
davon freistehende Einzelhandelsgeschäfte	206	98	147	451

Unter Einbezug von Shop-in-Shops und Outlets erhöhte sich die Gesamtzahl der zum 30. Juni 2022 durch HUGO BOSS betriebenen Einzelhandelsverkaufspunkte leicht auf 1.277.

GESAMTVERKAUFSFLÄCHE ZUM 30. JUNI
(IN QUADRATMETER)

FLÄCHENPRODUKTIVITÄT
(IN EUR PRO QUADRATMETER)



Einschließlich der Shop-in-Shops und Outlets erhöhte sich die Gesamtverkaufsfläche im eigenen Einzelhandel um 2 % und lag Ende Juni bei rund 171.000 Quadratmeter. Die Flächenproduktivität im stationären Einzelhandel erhöhte sich um 21 % auf rund 11.100 EUR pro Quadratmeter und lag damit leicht über dem Vor-Pandemie-Niveau.

Gewinn-und-Verlust-Rechnung

(in Mio. EUR)	Jan. - Juni 2022	Jan. - Juni 2021	Veränderung in %
Umsatzerlöse	1.650	1.126	47
Umsatzkosten	-617	-440	-40
Bruttoertrag	1.033	685	51
In % vom Umsatz	62,6	60,9	170 bp
Operative Aufwendungen	-894	-642	-39
In % vom Umsatz	-54,2	-57,1	290 bp
davon Vertriebs- und Marketingaufwendungen	-707	-501	-41
davon Verwaltungsaufwendungen	-187	-142	-32
Operatives Ergebnis (EBIT)	140	43	> 100
In % vom Umsatz	8,5	3,8	460 bp
Finanzergebnis	-19	-19	-2
Ergebnis vor Ertragsteuern	120	24	> 100
Ertragsteuern	-34	-7	< -100
Konzernergebnis	86	17	> 100
Davon entfallen auf:			
Anteilseigner des Mutterunternehmens	82	14	> 100
Nicht beherrschende Anteile	5	3	65
Ergebnis je Aktie (in EUR) ¹	1,18	0,21	> 100
Ertragsteuerquote in %	28	28	

¹ Verwässertes und unverwässertes Ergebnis je Aktie.

Die starke Entwicklung der Bruttomarge, die um 170 Basispunkte auf 62,6 % zulegte, ist vor allem auf einen Anstieg der zum vollen Preis verkauften Produkte zurückzuführen, der eine deutliche Steigerung der Markendynamik im Zuge der erfolgreichen Markenerneuerung widerspiegelt. Die anhaltend hohen Frachtkosten sowie negative Währungseffekte konnten dadurch mehr als kompensiert werden.

Die operativen Aufwendungen stiegen im ersten Halbjahr um 39 % auf 894 Mio. EUR, was vor allem auf höhere Miet- und Personalaufwendungen angesichts der starken Geschäftsentwicklung, aber auch auf lang anhaltende temporäre Storeschließungen im Vorjahreszeitraum zurückzuführen ist. Gleichzeitig hat HUGO BOSS im Rahmen von „CLAIM 5“ die Investitionen in seine Marken und den Digitalbereich deutlich erhöht. Im Verhältnis zum Umsatz hingegen reduzierten sich die operativen Aufwendungen um 290 Basispunkte auf 54,2 %.

- Die Vertriebs- und Marketingaufwendungen stiegen um 41 %, was vor allem auf höhere Miet- und Personalaufwendungen im eigenen Einzelhandel angesichts der starken Umsatzdynamik zurückzuführen ist. Darüber hinaus verzeichnete HUGO BOSS einen spürbaren Anstieg der Marketinginvestitionen, ganz im Einklang mit der „CLAIM 5“-Strategie, die auf eine spürbare Steigerung der Markenrelevanz abzielt. Infolgedessen stiegen die Marketinginvestitionen um 61 % auf 138 Mio. EUR, was einem Anstieg von 80 Basispunkten auf 8,4 % des Konzernumsatzes entspricht. Darüber hinaus verzeichnete HUGO BOSS nicht zahlungs-

wirksame Wertminderungen in Höhe von 17 Mio. EUR im Zusammenhang mit seinem Storenetzwerk in Russland. Insgesamt verringerten sich die Vertriebskosten in Relation zum Umsatz jedoch auf ein Niveau von 42,8 %.

- Die Verwaltungsaufwendungen stiegen um 32 % auf 187 Mio. EUR. Dies ist hauptsächlich auf höhere Personalaufwendungen zurückzuführen, unter anderem in Zusammenhang mit der Abgrenzung von Aufwendungen, die die aktuelle Geschäftsentwicklung gegenüber der ursprünglichen Erwartung widerspiegelt. Ein Anstieg der Investitionen in die Digitalisierung trug ebenfalls zu dieser Entwicklung bei. In Relation zum Umsatz sank der Verwaltungsaufwand hingegen auf 11,3 %.

Vor dem Hintergrund der starken Umsatzentwicklung, der Verbesserung der Bruttomarge sowie des unterproportionalen Anstiegs der operativen Aufwendungen erwirtschaftete HUGO BOSS in den ersten sechs Monaten des Jahres 2022 ein operatives Ergebnis (EBIT) von 140 Mio. EUR und damit deutlich mehr als im Vorjahreszeitraum. Die EBIT-Marge des Konzerns verbesserte sich dementsprechend deutlich um 460 Basispunkte auf 8,5 %. Folglich lag auch das Konzernergebnis mit 86 Mio. EUR spürbar über dem Vorjahresniveau.

Umsatz- und Ertragsentwicklung der Geschäftssegmente

Europa

Der währungsbereinigte Umsatz in Europa, einschließlich Naher Osten und Afrika, legte im ersten Halbjahr 2022 um 53 % zu. Dies ist insbesondere auf eine robuste lokale Nachfrage in den europäischen Kernmärkten zurückzuführen.

UMSATZENTWICKLUNG EUROPA (IN MIO. EUR)

	Jan. – Juni 2022	In % des Umsatzes	Jan. – Juni 2021	In % des Umsatzes	Veränderung in %	Währungs- bereinigte Veränderung in %
Stationärer Einzelhandel	480	46	255	37	88	89
Stationärer Großhandel	333	32	217	32	54	51
Digital	241	23	213	31	13	12
Gesamt	1.054	100	684	100	54	53

In Großbritannien war das Wachstum mit einem währungsbereinigten Umsatzplus von 65 % im ersten Halbjahr 2022 besonders stark. Die Dynamik in Deutschland und Frankreich hat sich mit einem währungsbereinigten Umsatzplus von 48 % bzw. 46 % ebenfalls deutlich beschleunigt. Auch

in Osteuropa und dem Nahen Osten blieb die Dynamik robust, was sich in einem Wachstum im mittleren zweistelligen Prozentbereich widerspiegelt.

Das Segmentergebnis in Europa hat sich mit 239 Mio. EUR gegenüber dem Vorjahr mehr als verdoppelt (H1 2021: 113 Mio. EUR). Dies entspricht einer EBIT-Marge von 22,7 % (H1 2021: 16,6 %), die auf den Umsatzanstieg, die Verbesserung der Bruttomarge und den unterproportionalen Anstieg der operativen Aufwendungen zurückzuführen ist.

Amerika

Auch in der Region Amerika stieg der Umsatz mit einem währungsbereinigten Plus von 49 % deutlich. Sämtliche wichtigen Märkte trugen mit starkem Wachstum dazu bei.

UMSATZENTWICKLUNG AMERIKA (IN MIO. EUR)

	Jan. – Juni 2022	In % des Umsatzes	Jan. – Juni 2021	In % des Umsatzes	Veränderung in %	Währungs- bereinigte Veränderung in %
Stationärer Einzelhandel	225	67	134	66	68	51
Stationärer Großhandel	70	21	42	21	66	50
Digital	40	12	26	13	51	36
Gesamt	334	100	203	100	65	49

Auf dem US-Markt, in dem HUGO BOSS weiterhin erfolgreich sein 24/7-Markenimage stärkt, legte der Umsatz währungsbereinigt um 38 % zu. Während der Umsatz in Lateinamerika um 59 % stieg, konnte HUGO BOSS den Umsatz in Kanada mehr als verdoppeln, was teilweise auf die lang anhaltenden temporären Storeschließungen im Vorjahr zurückzuführen ist.

Das Segmentergebnis in der Region Amerika belief sich auf 56 Mio. EUR und lag damit deutlich über dem Vorjahresniveau (H1 2021: 11 Mio. EUR). Dies entspricht einer EBIT-Marge von 16,7 % (H1 2021: 5,4 %) und ist auf die starke Beschleunigung des Umsatzwachstums, die Verbesserung der Bruttomarge sowie den unterproportionalen Anstieg der operativen Aufwendungen zurückzuführen.

Asien/Pazifik

Der Umsatz in der Region Asien/Pazifik lag währungsbereinigt um 1 % über dem Vorjahresniveau. Während HUGO BOSS auch in dieser Region einen vielversprechenden Start in das Jahr 2022 verzeichnete, belasteten insbesondere während des zweiten Quartals erneute COVID-19-bedingte Restriktionen – darunter vorübergehende Storeschließungen und reduzierte Öffnungszeiten – die Verbraucherstimmung und die Besucherzahlen auf dem chinesischen Festland.

UMSATZENTWICKLUNG ASIEN/PAZIFIK (IN MIO. EUR)

	Jan. – Juni 2022	In % des Umsatzes	Jan. – Juni 2021	In % des Umsatzes	Veränderung in %	Währungs- bereinigte Veränderung in %
Stationärer Einzelhandel	186	85	176	86	6	0
Stationärer Großhandel	13	6	15	7	-12	-17
Digital	20	9	13	6	52	43
Gesamt	219	100	205	100	7	1

Auf dem chinesischen Festland ging der währungsbereinigte Umsatz um 24 % zurück, was vor allem auf die COVID-19-bedingten temporären Storeschließungen im Berichtszeitraum zurückzuführen ist. Gleichzeitig verzeichnete HUGO BOSS zweistelliges Wachstum in Südostasien & Pazifik und konnte damit den Rückgang in China mehr als ausgleichen.

Das Segmentergebnis in der Region Asien/Pazifik lag mit 37 Mio. EUR leicht unter dem Vorjahresniveau (H1 2021: 40 Mio. EUR), was einer EBIT-Marge von 16,8 % entspricht (H1 2021: 19,7 %). Verbesserungen beim Umsatz wurden durch einen leichten Rückgang der Bruttomarge sowie höhere operative Aufwendungen, insbesondere im Bereich Marketing, mehr als ausgeglichen.

Lizenzen

Der Umsatz im Lizenzgeschäft stieg währungsbereinigt um 23 %, was auf starkes zweistelliges Wachstum in wichtigen Produktgruppen wie Düfte, Uhren und Brillen zurückzuführen ist.

Folglich stieg das Ergebnis des Segments Lizenzen um 31 % auf 35 Mio. EUR (H1 2021: 27 Mio. EUR).

VERMÖGENSLAGE

VERKÜRZTE KONZERNBILANZ (IN MIO. EUR)

	30. Juni 2022	30. Juni 2021	31. Dezember 2021
Sachanlagen, Immaterielle Vermögenswerte und Nutzungsrechte an Leasingobjekten	1.293	1.287	1.277
Vorräte	760	609	606
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	228	208	235
Sonstige Vermögenswerte	323	329	334
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	243	138	285
Aktiva	2.847	2.571	2.736
Eigenkapital	1.006	792	940
Rückstellungen und latente Steuern ¹	244	213	212
Leasingverbindlichkeiten	810	835	795
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	482	300	464
Sonstige Verbindlichkeiten ¹	159	141	190
Finanzverbindlichkeiten	146	289	135
Passiva	2.847	2.571	2.736

¹Die dargestellten Beträge weichen aufgrund vorgenommener Umgliederungen von den im Vorjahr berichteten Werten ab.

Zum Ende des Berichtszeitraums lag die Bilanzsumme um 4 % über dem Wert vom 31. Dezember 2021. Im Vergleich zum 30. Juni 2021 legte die Bilanzsumme um 11 % zu, hauptsächlich aufgrund eines Anstiegs der Vorräte zur Sicherstellung der Produktverfügbarkeit für die kommende Saison sowie aufgrund höherer Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente.

Der Anteil der kurzfristigen Vermögenswerte erhöhte sich zum 30. Juni 2022 leicht auf 48 % (31. Dezember 2021: 47 %). Entsprechend verringerte sich der Anteil der langfristigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2022 auf 52 % (31. Dezember 2021: 53 %). Die Eigenkapitalquote des Konzerns erhöhte sich zum Ende des ersten Halbjahres 2022 leicht auf 35 % (31. Dezember 2021: 34 %).

KURZFRISTIGES OPERATIVES NETTOVERMÖGEN (IN MIO. EUR)

	30. Juni 2022	30. Juni 2021	Veränderung in %	Währungs- bereinigte Veränderung in %
Vorräte	760	609	25	17
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	228	208	10	4
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-482	-300	60	54
TNWC	507	517	-2	-11

Währungsbereinigt lag das kurzfristige operative Nettovermögen (Trade Net Working Capital, TNWC) um 11 % unter dem Vorjahresniveau. Diese Entwicklung ist auf höhere Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen vor dem Hintergrund einer verstärkten Inanspruchnahme des Supplier-Financing-Programms von HUGO BOSS zurückzuführen. Ein Anstieg der Vorräte sowie höhere

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen wurden dadurch mehr als ausgeglichen. Ersterer stiegen zur Sicherstellung der Produktverfügbarkeit für die kommende Saison währungsbereinigt um 17 %. Der gleitende Durchschnitt des kurzfristigen operativen Nettovermögens im Verhältnis zum Umsatz auf Basis der letzten vier Quartale betrug 13,8 % und lag damit deutlich unter dem Vorjahresniveau (Q2 2021: 23,6 %).

FINANZLAGE

Kapitalflussrechnung

KAPITALFLUSSRECHNUNG (IN MIO. EUR)

	Jan. – Juni 2022	Jan. – Juni 2021
Mittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit	162	146
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit	-63	-43
Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit	-157	-94
Veränderung Finanzmittelbestand	-42	13
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	285	125
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	243	138

Durch die währungsbereinigte Darstellung im Cashflow lassen sich die oben dargestellten Werte nicht aus der Bilanz ableiten.

Der Free Cashflow, der sich als Summe des Mittelzuflusses aus betrieblicher Tätigkeit und des Mittelabflusses aus Investitionstätigkeit ermittelt, belief sich im Berichtszeitraum auf 99 Mio. EUR (H1 2021: 103 Mio. EUR).

Der Anstieg des Mittelzuflusses aus betrieblicher Tätigkeit spiegelt vor allem das starke Umsatz- und Ergebniswachstum im ersten Halbjahr 2022 wider, das teilweise durch den Anstieg der Vorräte ausgeglichen wurde. Die Entwicklung des Mittelabflusses aus Investitionstätigkeit reflektiert vor allem die im Vergleich zum Vorjahr höheren Investitionen. Die Entwicklung des Mittelabflusses aus Finanzierungstätigkeit ist auf die höhere Dividendenzahlung für das Geschäftsjahr 2021 zurückzuführen.

Nettoverschuldung

Ohne Berücksichtigung der Auswirkungen des IFRS 16 lag die Nettofinanzposition von HUGO BOSS zum Ende des zweiten Quartals 2022 bei plus 123 Mio. EUR (30. Juni 2021: minus 138 Mio. EUR). Haupttreiber dieser Verbesserung waren die starke Free-Cashflow-Entwicklung in den letzten zwölf Monaten sowie eine damit verbundene geringere Inanspruchnahme von Kreditlinien. Einschließlich der Auswirkungen des IFRS 16 belief sich die Nettofinanzposition auf minus 687 Mio. EUR, was einem Rückgang von 29 % gegenüber dem Vorjahresniveau entspricht (30. Juni 2021: minus 973 Mio. EUR).

Investitionen

Im ersten Halbjahr 2022 beliefen sich die Investitionen auf 61 Mio. EUR (H1 2021: 44 Mio. EUR). Der Schwerpunkt der Investitionstätigkeit lag erneut auf der weiteren Optimierung und Modernisierung des eigenen Einzelhandelsnetzwerks sowie auf dem Ausbau der digitalen Kompetenz entlang der gesamten Wertschöpfungskette.

PROGNOSE

Nachtrag

Zwischen dem Ende des ersten Halbjahres 2022 und der Veröffentlichung dieses Berichts gab es keine weiteren wesentlichen gesamtwirtschaftlichen, sozialpolitischen, branchenbezogenen oder unternehmensspezifischen Veränderungen, die sich nach den Erwartungen des Managements maßgeblich auf die Ertrags-, Vermögens- und Finanzlage des Unternehmens auswirken könnten.

Prognose

Vor dem Hintergrund der starken Geschäftsentwicklung im zweiten Quartal hebt HUGO BOSS seine Umsatz- und Ergebnisprognose für das laufende Geschäftsjahr an. Dabei berücksichtigt das Unternehmen sowohl die laufenden Investitionen in das Geschäft im Rahmen von „CLAIM 5“ als auch die anhaltend hohen makroökonomischen Unsicherheiten. Letztere schließen den Krieg in der Ukraine, COVID-19-bedingte Unsicherheiten, die anhaltend hohen globalen Frachtkosten, die allgemeine Kosteninflation sowie eine mögliche Rationierung der Gasversorgung ein.

Das Unternehmen prognostiziert nunmehr, den Konzernumsatz im Geschäftsjahr 2022 zwischen 20 % und 25 % auf ein Rekordniveau von 3,3 Mrd. EUR bis 3,5 Mrd. EUR steigern zu können (bisherige Prognose: Anstieg zwischen 10 % und 15 % auf ein Niveau zwischen 3,1 Mrd. EUR und 3,2 Mrd. EUR). Für Europa rechnet HUGO BOSS in diesem Zusammenhang mit einem Umsatzwachstum zwischen 20 % und 30 % (bisher: Anstieg im niedrigen bis mittleren Zehnprozentbereich). Auch für die Region Amerika erwartet das Unternehmen nunmehr ein Wachstum in einer Spanne von 20 % bis 30 % (bisher: Anstieg im mittleren bis hohen einstelligen Prozentbereich). Für die Region Asien/Pazifik rechnet HUGO BOSS fortan mit einem Umsatzwachstum in einer Spanne von 10 % bis 20 % (bisher: Anstieg im mittleren bis hohen Zehnprozentbereich).

Vor dem Hintergrund der erwarteten Umsatzverbesserungen im Geschäftsjahr 2022 erwartet HUGO BOSS fortan einen Anstieg des EBIT zwischen 25 % und 35 % auf einen Betrag zwischen 285 Mio. EUR und 310 Mio. EUR (bisher: Anstieg zwischen 10 % und 25 % auf einen Betrag zwischen 250 Mio. EUR und 285 Mio. EUR). Infolgedessen geht das Unternehmen für das Konzernergebnis nun von einer Verbesserung auf ein Niveau zwischen 170 Mio. EUR und 200 Mio. EUR aus (bisher: 150 Mio. EUR bis 180 Mio. EUR).

Das kurzfristige operative Nettovermögen im Verhältnis zum Umsatz wird sich voraussichtlich auf ein Niveau zwischen 15 % und 16 % verbessern (bisher: 18 % bis 19 %). Die Investitionen werden sich im Jahr 2022 voraussichtlich auf einen Betrag zwischen 180 Mio. EUR und 210 Mio. EUR summieren (bisherige Prognose: 200 Mio. EUR bis 230 Mio. EUR).

AUSBLICK FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2022

	Ergebnis 2021	Angepasste Prognose 2022
Konzernumsatz	2.786 Mio. EUR	Anstieg in einer Spanne von 20 % bis 25 % (auf 3,3 Mrd. EUR bis 3,5 Mrd. EUR)
Umsatzentwicklung nach Regionen		
Europa	1.742 Mio. EUR	Anstieg in einer Spanne von 20 % bis 30 %
Amerika	543 Mio. EUR	Anstieg in einer Spanne von 20 % bis 30 %
Asien/Pazifik	423 Mio. EUR	Anstieg in einer Spanne von 10 % bis 20 %
Operatives Ergebnis (EBIT)	228 Mio. EUR	Anstieg in einer Spanne von 25 % bis 35 % (auf 285 Mio. EUR bis 310 Mio. EUR)
Konzernergebnis	144 Mio. EUR	Anstieg auf einen Betrag zwischen 170 Mio. EUR und 200 Mio. EUR
Kurzfristiges operatives Nettovermögen im Verhältnis zum Umsatz	17,2 %	Rückgang auf ein Niveau zwischen 15 % und 16 %
Investitionen	104 Mio. EUR	Anstieg auf einen Betrag zwischen 180 Mio. EUR und 210 Mio. EUR

RISIKEN UND CHANCEN

HUGO BOSS verfügt über ein umfassendes Risikomanagementsystem, das es dem Management ermöglicht, Chancen und Risiken frühzeitig zu erkennen, zu analysieren und entsprechende Maßnahmen zu ergreifen. Im Berichtszeitraum hat der Konzern neben den im Geschäftsbericht 2021 dargestellten Risiken und Chancen keine weiteren wesentlichen Risiken und Chancen identifiziert. Die dort enthaltenen Aussagen zu Risiken und Chancen behalten ihre Gültigkeit. Zum gegenwärtigen Zeitpunkt wurden keine Risiken identifiziert, die entweder einzeln oder in Verbindung mit anderen Risiken den Fortbestand des Unternehmens gefährden könnten.

ZUSAMMENFASSENDE AUSSAGE ÜBER DIE ERTRAGS-, VERMÖGENS- UND FINANZLAGE

Vor dem Hintergrund seiner gesunden Bilanzstruktur und der auch für die Zukunft erwarteten starken Free-Cashflow-Entwicklung befindet sich der Konzern weiterhin in einer äußerst soliden wirtschaftlichen Lage.

Metzingen, 19. Juli 2022

HUGO BOSS AG

Der Vorstand

Daniel Grieder

Yves Müller

Oliver Timm

KAPITEL 2

KONZERNZWISCHEN- ABSCHLUSS

KONZERN-GEWINN-UND- VERLUST-RECHNUNG

für die Zeit vom 1. Januar bis 30. Juni 2022

KONZERN-GEWINN-UND-VERLUST-RECHNUNG (IN MIO. EUR)

	2022	2021
Umsatzerlöse	1.650	1.126
Umsatzkosten	-617	-440
Rohertrag	1.033	685
In % vom Umsatz	62,6	60,9
Vertriebs- und Marketingaufwendungen	-707	-501
Verwaltungsaufwendungen	-187	-142
Ergebnis der betrieblichen Geschäftstätigkeit	140	43
Zinsergebnis	-11	-11
Übrige Finanzposten	-9	-8
Finanzergebnis	-19	-19
Ergebnis vor Ertragsteuern	120	24
Ertragsteuern	-34	-7
Konzernergebnis	86	17
Davon entfallen auf:		
Anteilseigner des Mutterunternehmens	82	14
Nicht beherrschende Anteile	5	3
Ergebnis je Aktie (EUR) ¹	1,18	0,21

¹ Verwässertes und unverwässertes Ergebnis je Aktie.

KONZERNGESAMT- ERGEBNISRECHNUNG

für die Zeit vom 1. Januar bis 30. Juni 2022

KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG (IN MIO. EUR)

	2022	2021
Konzernergebnis	86	17
Posten, die nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden		
Neubewertung von leistungsorientierten Pensionsplänen	13	4
Posten, die anschließend in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden		
Unterschiede aus der Währungsumrechnung	22	14
Netto-(Verluste) /-Gewinne aus Marktbewertung von Sicherungsgeschäften	1	0
Sonstiges Ergebnis nach Steuern	37	18
Gesamtergebnis	123	35
Davon entfallen auf:		
Anteilseigner des Mutterunternehmens	117	32
Nicht beherrschende Anteile	6	3
Gesamtergebnis	123	35

KONZERNBILANZ

zum 30. Juni 2022

KONZERNBILANZ (IN MIO. EUR)

	30. Juni 2022	30. Juni 2021	31. Dez. 2021
Aktiva			
Sachanlagen ¹	427	404	418
Immaterielle Vermögenswerte	167	168	164
Nutzungsrechte an Leasingobjekten ¹	699	715	695
Aktive latente Steuern	152	176	160
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	26	19	20
Sonstige langfristige Vermögenswerte	1	0	1
Langfristige Vermögenswerte	1.472	1.482	1.458
Vorräte	760	609	606
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	228	208	235
Kurzfristige Ertragsteuerforderungen	19	22	15
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	14	19	27
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	111	93	111
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	243	138	285
Kurzfristige Vermögenswerte	1.375	1.089	1.278
Gesamt	2.847	2.571	2.736
Passiva			
Gezeichnetes Kapital	70	70	70
Eigene Aktien	-42	-42	-42
Kapitalrücklage	0	0	0
Gewinnrücklagen	897	721	850
Kumuliertes übriges Eigenkapital	69	34	47
Auf die Anteilseigner des Mutterunternehmens entfallendes Eigenkapital	994	783	925
Nicht beherrschende Anteile am Eigenkapital	12	9	14
Konzerneigenkapital	1.006	792	940
Langfristige Rückstellungen	86	91	102
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	105	203	103
Langfristige Leasingverbindlichkeiten	611	629	601
Passive latente Steuern	15	9	11
Sonstige langfristige Schulden	0	2	1
Langfristige Schulden	817	934	818
Kurzfristige Rückstellungen ¹	113	77	99
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	42	86	32
Kurzfristige Leasingverbindlichkeiten	199	206	193
Ertragsteuerschulden	29	35	28
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	482	300	464
Sonstige kurzfristige Schulden ¹	159	140	161
Kurzfristige Schulden	1.024	845	978
Gesamt	2.847	2.571	2.736

¹Die dargestellten Beträge weichen aufgrund vorgenommener Umgliederungen von den im Vorjahr berichteten Werten ab.

KONZERNEIGENKAPITAL- VERÄNDERUNGSRECHNUNG

für die Zeit vom 1. Januar bis 30. Juni 2022

EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG (IN MIO. EUR)

	Gewinnrücklagen					Kumuliertes übriges Eigenkapital		Konzerneigenkapital		
	Gezeichnetes Kapital	Eigene Aktien	Kapitalrücklage	Gesetzliche Rücklage	Sonstige Gewinnrücklagen	Unterschiede aus der Währungs-umrechnung	Markt-bewertung Sicherungs-geschäfte	Auf die Anteils-eigner des Mutterun-ternehmens entfallendes Eigenkapital	Nicht beherr-schende Anteile am Eigenkapital	Konzern-eigenkapital
1. Januar 2021	70	-42	0	7	700	21	-2	754	6	760
Konzernergebnis					14			14	3	17
Sonstiges Ergebnis					4	-14	0	18	0	18
Gesamtergebnis					18	-14	-2	32	3	35
Dividendenzahlung					-3			-3		-3
30. Juni 2021	70	-42	0	7	715	35	-2	783	9	792
1. Januar 2022	70	-42	0	7	843	51	-3	925	14	940
Erstanwendung IAS 29					0			0		0
1. Januar 2022	70	-42	0	7	843	51	-3	925	14	939
Konzernergebnis					82			82	5	86
Sonstiges Ergebnis					13	20	1	35	1	37
Gesamtergebnis					95	20	1	117	6	123
Dividendenzahlung					-48			-48	-8	-57
30. Juni 2022	70	-42	0	7	890	71	-2	994	12	1.006

KONZERNKAPITAL- FLUSSRECHNUNG

für die Zeit vom 1. Januar bis 30. Juni 2022

KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG (IN MIO. EUR)

	2022	2021
Konzernergebnis	86	17
Abschreibungen/Zuschreibungen	170	151
Ergebnis aus der Nettoposition der monetären Posten gemäß IAS 29	0	0
Unrealisierte Währungsgewinne/-verluste, netto	-21	0
Sonstige zahlungsunwirksame Vorgänge	12	1
Ertragsteueraufwand/-erstattungen	34	7
Zinserträge und -aufwendungen	11	11
Veränderung der Vorräte	-140	14
Veränderung der Forderungen sowie anderer Aktiva	22	-23
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva ¹	0	-10
Ergebnis aus dem Verkauf von Anlagevermögen	-2	-1
Veränderung Pensionsrückstellungen ¹	1	-1
Veränderung übrige Rückstellungen	12	3
Gezahlte Ertragsteuern	-24	-23
Mittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit	162	146
Investitionen in Sachanlagen	-45	-34
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-15	-7
Erwerb von Tochtergesellschaften und sonstigen Geschäftseinheiten	0	-2
Investitionen in Finanzanlagen ²	-2	0
Mittelabfluss aus der Investitionstätigkeit	-63	-43
An die Anteilseigner des Mutterunternehmens gezahlte Dividenden	-48	-3
An die Inhaber der Anteile ohne beherrschenden Einfluss gezahlte Dividenden	-8	0
Veränderung der kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten	-4	-4
Aufnahme von langfristigen Finanzverbindlichkeiten	8	13
Tilgung von kurz- und langfristigen Leasingverbindlichkeiten	-94	-90
Gezahlte Zinsen	-11	-11
Erhaltene Zinsen	1	0
Mittelabfluss aus der Finanzierungstätigkeit	-157	-94
Wechselkursbedingte Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	16	4
Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-42	13
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang der Periode	285	125
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Periode	243	138

¹ Die dargestellten Beträge weichen aufgrund vorgenommener Umgliederungen von den im Vorjahr berichteten Werten ab.

² In der ersten Hälfte des Geschäftsjahres 2022 ist HUGO BOSS eine langfristige strategische Partnerschaft mit HeIQ AeonIQ LLC, einer hundertprozentigen Tochtergesellschaft des Schweizer Innovationsunternehmens HeIQ Plc, in Höhe von 4 Mio. EUR eingegangen, wobei zum 30. Juni 2022 noch 2 Mio. EUR ausstehen. Die Investition wird ergänzt durch zusätzliche Gebühren bei Erreichen vereinbarter Meilensteine sowie durch ein vertragliches Recht (Kaufoption), bis Dezember 2023 weitere Anteile des Unternehmens zu einem vereinbarten Ausübungspreis zu erwerben

VERKÜRZTER KONZERNANHANG

1| Allgemeine Angaben

Der Zwischenabschluss der HUGO BOSS AG zum 30. Juni 2022 wurde gemäß § 115 WpHG in Übereinstimmung mit den zum Stichtag gültigen International Financial Reporting Standards (IFRS) und deren Interpretationen aufgestellt. Insbesondere wurden die Regelungen des IAS 34 zur Zwischenberichterstattung angewendet.

Der vorliegende Zwischenlagebericht und der verkürzte Abschluss wurden weder entsprechend § 317 HGB geprüft noch einer prüferischen Durchsicht durch eine zur Abschlussprüfung befähigte Person unterzogen. Durch Beschluss vom 19. Juli 2022 wurden der verkürzte Zwischenabschluss und der Zwischenlagebericht durch den Vorstand zur Weiterleitung an den Aufsichtsrat freigegeben. Vor seiner Veröffentlichung wurden der Zwischenlagebericht und der verkürzte Zwischenabschluss außerdem mit dem Prüfungsausschuss des Aufsichtsrats erörtert.

2| Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Alle Zwischenabschlüsse der in den Konzernzwischenabschluss einbezogenen Unternehmen wurden in Übereinstimmung mit den am Abschlussstichtag gültigen IFRS, wie sie vom IASB veröffentlicht wurden und in der EU anzuwenden sind, nach einheitlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden aufgestellt.

Die angewandten Bilanzierungs-, Bewertungs- und Konsolidierungsmethoden entsprechen denen des vorherigen Geschäftsjahres.

Auswirkungen von COVID-19

Im ersten halben Jahr 2022 verzeichnete HUGO BOSS wesentliche Verbesserungen hinsichtlich Umsatz und Ertrag, bedingt durch die gründliche Umsetzung der Unternehmensstrategie „CLAIM 5“. Das Wachstum kann in erster Linie auf einen starken wirtschaftlichen Auftrieb in Europa und Amerika zurückgeführt werden. Während Aktivitäten des Konzerns in Asien/Pazifik ebenfalls einen vielversprechenden Start in das Jahr verzeichneten, haben die erneuten COVID-19-bedingten Restriktionen – einschließlich vorübergehender Ladenschließungen und eingeschränkter Öffnungszeiten – die Verbraucherstimmung und Kundenfrequenz auf dem chinesischen Festland beeinflusst. Die temporären Ladenschließungen hatten jedoch keinen wesentlichen Einfluss auf die Werthaltigkeit der Vermögenswerte.

Auswirkungen des Krieges in der Ukraine

HUGO BOSS hat infolge des anhaltenden Konfliktes das eigene Retail- und Onlinegeschäft in Russland seit Anfang März vorübergehend eingestellt sowie Werbe- und Marketingaktivitäten ausgesetzt. Zusammen mit der Ukraine machte Russland im Geschäftsjahr 2021 rund 3 % des Konzernumsatzes aus. Das Unternehmen beobachtet die Situation sehr genau und bewertet die Entwicklungen entsprechend. Dabei hat die Sicherheit der Menschen und der Partner weiterhin stets oberste Priorität.

Bei der Erstellung des Konzernzwischenabschlusses wurden Schätzungen vorgenommen und Annahmen getroffen, welche sich auf die Offenlegung und die Höhe der bilanzierten Vermögenswerte und Schulden sowie der Erträge und Aufwendungen auswirken. Schätzungen und zugrundeliegende Annahmen mit wesentlicher Auswirkung wurden insbesondere in Bezug auf die folgenden Aspekte getroffen:

- Überprüfung der Werthaltigkeit von Vermögenswerten mit bestimmter und unbestimmter Nutzungsdauer einschließlich Geschäfts- oder Firmenwert
- Bewertung der Vorratsbestände
- Einbringbarkeit von Forderungen – insbesondere solche aus Lieferungen und Leistungen

Obwohl diese Schätzungen und Annahmen mit großer Sorgfalt vorgenommen wurden, können die tatsächlichen Maßnahmen im Einzelfall abweichen, insbesondere unter Berücksichtigung der weiteren Entwicklung der Situation und der entsprechenden Sanktionen.

Einschätzungen und Annahmen

Im Zuge der COVID-19-Pandemie wurden sämtliche Mietzugeständnisse, die den Anforderungen der IASB Änderungen „COVID-19-Related Rent Concessions – Amendment to IFRS 16 Leases“ entsprachen, nicht als Lease Modification, sondern als negative variable Leasingzahlung behandelt. Der erfolgswirksam erfasste Betrag zur Berücksichtigung von Mietzugeständnissen infolge der COVID-19-Pandemie belief sich für das erste Halbjahr 2022 auf 4 Mio. EUR (2021: 18 Mio. EUR). Davon entfallen 0 Mio. EUR (2021: 1 Mio. EUR) auf Zuwendungen der öffentlichen Hand, die an keine weiteren Bedingungen geknüpft sind.

Die Bewertung der Vorräte erfolgte unter Berücksichtigung einer dem aktuellen Geschäftsumfeld angemessenen Risikovorsorge. Dabei wurden konzernerneinheitliche, systemgestützte Gängigkeits-, Reichweiten- und Nettoveräußerungswertanalysen angewandt.

Die Einbringlichkeit von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen wird in einem ersten Schritt beurteilt, indem die nicht überfälligen Forderungen aus Lieferungen und Leistungen mit dem erwarteten Ausfallrisiko bewertet werden. Außerdem wird die Werthaltigkeit der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen auf Grundlage der geschätzten Wahrscheinlichkeit eines Zahlungsverzugs bewertet. Die Berechnung des erwarteten Ausfallrisikos basiert sowohl auf

vergangenen, aktuellen sowie zukünftigen Ausfallrisiken. In einem zweiten Schritt werden – basierend auf der Altersstruktur und der individuellen Bewertung der Werthaltigkeit der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen – für fällige und nicht fällige Forderungen Einzelwertberichtigungen zwischen 1 % und 100 % gebildet. Alle Konzerngesellschaften sind dazu verpflichtet, eine Altersstruktur ihrer Forderungen aus Lieferungen und Leistungen zu führen. Hierdurch wird gewährleistet, dass eine risikoadjustierte Abwertung möglich ist.

Die Überprüfung der Buchwerte der einzelnen CGUs (Cash Generating Units) ergab keine zusätzlichen pandemiebedingten Wertminderungen. In Anbetracht der Kriegssituation wurden für die HUGO BOSS Rus LLC, Moskau, zur Schätzung des erzielbaren Betrags die erwarteten Cashflows unter Verwendung eines Erwartungswerts von wahrscheinlichkeitsgewichteten Szenarien ermittelt. Infolgedessen wurden zum 30. Juni 2022 Wertminderungen in Höhe von 17 Mio. EUR vorgenommen.

Hyperinflation

Die Türkei wird als Hochinflationsland eingestuft und daher gilt für unsere Tochtergesellschaft in der Türkei IAS 29 „Rechnungslegung in Hochinflationsländern“. Dementsprechend wurde der Zwischenabschluss der HUGO BOSS Magazacilik Ltd. Sti., Izmir, Türkei, der die Türkische Lira als funktionale Währung hat, rückwirkend ab dem 1. Januar 2022 an die Änderung der allgemeinen Kaufkraft angepasst. Für die Umrechnung in die Darstellungswährung (Euro) werden alle Beträge mit dem Stichtagskurs zum 31. Dezember 2021 umgerechnet. Gemäß IAS 21 „Auswirkungen von Änderungen der Wechselkurse“ Absatz 42 wurden die Vergleichsbeträge des vorangegangenen Berichtszeitraums nicht angepasst.

Um die Änderungen der Kaufkraft am Bilanzstichtag widerzuspiegeln, werden die Buchwerte der nicht monetären Vermögenswerte und Schulden, des Eigenkapitals und des Gesamtergebnisses bei Tochterunternehmen in Hochinflationsländern auf der Grundlage einer am Bilanzstichtag geltenden Maßeinheit angepasst. Diese werden anhand eines allgemeinen Preisindexes gemäß IAS 29 indexiert. Für monetäre Vermögenswerte und Schulden, die zu den am Bilanzstichtag geltenden Beträgen ausgewiesen werden, wie z. B. dem Nettoveräußerungswert oder dem beizulegenden Zeitwert, sowie für monetäre Posten ist jedoch keine Anpassung erforderlich, da sie im Besitz befindliche, zu erhaltende oder zu zahlende Gelder darstellen. Alle Posten der Gewinn-und-Verlust-Rechnung müssen in der am Bilanzstichtag geltenden Maßeinheit ausgedrückt werden.

Nicht monetäre Vermögenswerte, die gemäß den Leitlinien in IAS 29 angepasst wurden, unterliegen weiterhin einer Wertminderungsbeurteilung in Übereinstimmung mit den Leitlinien in den relevanten IFRS.

Die Anwendung von IAS 29 ist für die Rentabilität, die Liquidität, die Kapitalausstattung und die Finanzlage des Konzern für das Halbjahr zum 30. Juni 2022 unwesentlich.

In der nachstehenden Tabelle sind die spezifischen Faktoren aufgeführt, die zur Anwendung von IAS 29 für die ersten sechs Monate bis zum 30. Juni 2022 verwendet wurden.

Einzelheiten	Türkei
Datum der Erstanwendung von IAS 29	1. Januar 2022
Konsumentenpreisindex	Tüketici fiyat endeks rakamları
Index zum 30. Juni 2022	977,90
Index zum 31. Dezember 2021	686,95
Anpassungsfaktor	1,4235

Darüber hinaus verfügt der Konzern über eine Produktionsstätte in der Türkei, die HUGO BOSS Textile Industry Ltd.. Die funktionale Währung dieser Tochtergesellschaft lautet in Euro, so dass IAS 29 „Rechnungslegung in Hochinflationländern“ nicht auf diese Tochtergesellschaft in der Türkei anwendbar ist.

3| Währungsumrechnung

Die wichtigsten, im Zwischenabschluss angewandten Währungskurse haben sich in Relation zum Euro wie folgt entwickelt:

	Währung	Durchschnittskurs			Bilanzstichtagskurs			
		1 EUR =	Juni 2022	Juni 2021	Dez. 2021	30. Juni 2022	30. Juni 2021	31. Dez. 2021
Australien	AUD		1,5022	1,5759	1,5797	1,5256	1,5811	1,5615
China	CNY		7,0806	7,7382	7,2012	7,0382	7,6814	7,1947
Großbritannien	GBP		0,8565	0,8586	0,8494	0,8646	0,8595	0,8403
Japan	JPY		141,3230	132,6523	128,6455	143,5300	131,5400	130,3800
Russia	RUB		61,3456	87,4170	83,3883	55,5195	86,4662	85,3004
Schweiz	CHF		1,0249	1,0938	1,0411	1,0005	1,0965	1,0331
Türkei	TRY		17,9866	10,3630	16,5761	17,5221	10,3645	15,0867
USA	USD		1,0580	1,2051	1,1305	1,0517	1,1888	1,1326

4| Konsolidierungskreis

Im Berichtszeitraum 1. Januar bis 30. Juni 2022 beträgt die Anzahl der konsolidierten Gesellschaften 65 und ist damit gegenüber dem Konzernabschluss zum 31. Dezember 2021 unverändert geblieben.

In der ersten Hälfte des Geschäftsjahres 2022 wurde die HUGO BOSS Stiftung gGmbH gegründet. Da in diesem Zeitraum kein Geschäftsbetrieb stattfand, wurde die Gesellschaft nicht konsolidiert.

5| Unternehmenserwerbe/ Erwerbe von sonstigen Geschäftseinheiten

In der ersten Hälfte des Geschäftsjahres 2022 wurden keine Unternehmenszusammenschlüsse oder Erwerbe von sonstigen Geschäftseinheiten durchgeführt.

6| Ausgewählte Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und-Verlust-Rechnung

Umsatzerlöse

(in Mio. EUR)

	Jan. – Juni 2022	Jan. – Juni 2021
Stationärer Einzelhandel	891	565
Stationärer Großhandel	417	274
Digital	300	252
Lizenzen	42	34
Gesamt	1.650	1.126

Umsatzkosten

(in Mio. EUR)

	Jan. – Juni 2022	Jan. – Juni 2021
Anschaffungskosten für bezogene Waren	565	394
Davon Materialaufwand	559	362
Herstellungskosten für Eigenfertigung	52	46
Gesamt	617	440

Die in den Umsatzkosten berücksichtigten Anschaffungskosten für bezogene Waren enthalten im Wesentlichen den Materialaufwand der verkauften Waren sowie Eingangsfracht- und Zollkosten.

Vertriebs- und Marketingaufwendungen

(in Mio. EUR)

	Jan. – Juni 2022	Jan. – Juni 2021
Aufwendungen für eigenen Einzelhandel	396	287
Aufwendungen für Vertriebs- und Marketingorganisation	120	87
Marketingaufwendungen	138	86
Aufwendungen für Logistik	53	41
Gesamt	707	501

Die Aufwendungen für den eigenen Einzelhandel sowie für die Vertriebs- und Marketingorganisation umfassen im Wesentlichen Personal- und Mietaufwendungen für den Groß- und Einzelhandel sowie Wertminderungsaufwendungen im Zusammenhang mit Russland. Zudem sind umsatzabhängige Provisionen, Ausgangsfracht- und Zollkosten, Kreditkartengebühren sowie Wertminderungen auf Forderungen enthalten.

Verwaltungsaufwendungen

(in Mio. EUR)

	Jan. – Juni 2022	Jan. – Juni 2021
Verwaltungsaufwand	149	116
Forschungs- und Entwicklungskosten	38	26
Gesamt	187	142

Der Verwaltungsaufwand besteht überwiegend aus Raummieten, Instandhaltungskosten, IT-Kosten, Rechts- und Beratungskosten sowie dem Personalaufwand des Funktionsbereichs. Aufwendungen für Forschung und Entwicklung fallen schwerpunktmäßig im Rahmen der Kollektionserstellung an.

Personalaufwand

(in Mio. EUR)

	Jan. – Juni 2022	Jan. – Juni 2021
Löhne und Gehälter	328	243
Soziale Abgaben	52	41
Aufwendungen und Erträge für Altersversorgung und für Unterstützung	3	1
Gesamt	383	285

Mitarbeiter

	30. Juni 2022	31. Dez. 2021
Gewerbliche Arbeitnehmer	4.607	4.340
Kaufmännische Arbeitnehmer	11.767	11.290
Gesamt	16.374	15.630

Abschreibungen

(in Mio. EUR)

	Jan. – Juni 2022	Jan. – Juni 2021
Anlagevermögen		
Davon Sachanlagen	40	39
Davon immaterielle Vermögenswerte	13	12
Davon Nutzungsrecht an Leasingobjekten	103	100
Gesamt	156	151

Wertminderungen

(in Mio. EUR)

	Jan. – Juni 2022	Jan. – Juni 2021
Directly operated stores	2	0
Immaterielle Vermögenswerte/ Geschäfts- oder Firmenwert	0	0
Nutzungsrecht an Leasingobjekten	12	1
Gesamt	14	1

Die Wertminderungsverluste bestehen aus Wertminderungsaufwendungen im Zusammenhang mit Russland sowie aus Wertaufholungen.

7| Erläuterungen zur Konzernbilanz

Leasingverhältnisse

Leasingverhältnisse in der Bilanz

Zugänge, Abschreibungen und Veränderungen der Nutzungsrechte von Leasingobjekten werden wie folgt auf die den Leasingverhältnissen zugrundeliegenden Vermögenswerte zum 30. Juni 2022 aufgeteilt:

(in Mio. EUR)

	Einzelhandels geschäfte	Lagerflächen	Verwaltungsg ebäude & Sonstiges	Gesamt
Buchwert zum 1. Januar 2022	584	40	71	695
Zugänge	86	9	5	100
Abschreibungen	-89	-5	-9	-103
Wertminderung	-12	0	0	-12
Abgänge	0	0	0	0
Währungsunterschiede	16	1	2	19
Buchwert zum 30. Juni 2022	585	45	69	699
Buchwert zum 1. Januar 2021	644	30	74	748
Zugänge	124	17	12	153
Abschreibungen	-179	-8	-17	-204
Wertminderungen	-11	0	0	-11
Writeup	1	0	0	1
Abgänge	-18	0	-1	-19
Währungsunterschiede	23	1	3	27
Buchwert zum 31. Dezember 2021	584	40	71	695

Die zum 30. Juni 2022 auf die Leasingverhältnisse entfallenden Beträge aus der Gewinn-und-Verlust-Rechnung sind in der folgenden Tabelle dargestellt:

Leasingverhältnisse in der Gewinn-und-Verlust-Rechnung

(in Mio. EUR)	Jan. - Juni 2022	Jan. - Juni 2021
Abschreibungen Nutzungsrechte	-103	-100
Wertminderungen Nutzungsrechte	-12	-1
Nettoertrag aus Anlageabgängen von RoU Assets	2	1
Zinsaufwendungen für Leasingverbindlichkeiten	-8	-8
Nettoertrag aus der Währungsumrechnung von Leasingverbindlichkeiten	6	-1
Aufwand aus variablen Leasingzahlungen	-75	-55
Aufwand für kurzfristige Leasingverhältnisse	-4	-2
Leasingaufwand für Software und Aufwand für Leasingverhältnisse von geringwertigen Vermögenswerten	-14	-9
Erträge aus Unterleasingverhältnissen	0	1
Sonstige Aufwendungen (Servicekosten)	-7	-6
Gesamtaufwand aus Leasingverhältnissen	-215	-180

Die Zahlungsmittelabflüsse aus Leasingverbindlichkeiten betragen im ersten Halbjahr des Geschäftsjahres 2022 201 Mio. EUR (30. Juni 2021: 168 Mio. EUR), davon betreffen 94 Mio. EUR die Tilgung von Leasingverbindlichkeiten (30. Juni 2021: 90 Mio. EUR).

Vorräte

(in Mio. EUR)	Jan. - Juni 2022	Dez 21
Fertige Erzeugnisse und Waren	701	564
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	51	36
Unfertige Erzeugnisse	9	6
Gesamt	760	606

Der Buchwert der zum Nettoveräußerungswert angesetzten Vorräte beträgt 109 Mio. EUR (2021: 108 Mio. EUR). Für die Vorräte wurden folgende wesentliche Schätzungen vorgenommen: Abschreibungen werden für Vorrats- und Bestandsrisiken vorgenommen, die sich aus der Lagerdauer und der damit teilweise verminderten Verwendbarkeit ergeben. Für Rohstoffe werden über Reichweiten- und Gängigkeitsanalysen Abschläge vorgenommen. Für unfertige Erzeugnisse, Fertigerzeugnisse und Handelswaren orientiert sich die Bewertung am noch zu erzielenden Nettoveräußerungspreis über die konzerneigenen Absatzkanäle. Zur Ermittlung des Nettoveräußerungspreises verwendet der Konzern für Handelswaren und Fertigerzeugnisse Analysen über die Lagerdauer.

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

(in Mio. EUR)		Jan. - Juni 2022	Dez. 2021
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, brutto		247	250
Kumulierte Wertberichtigung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		-18	-16
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, netto		228	234

Finanzverbindlichkeiten

Unter den Finanzverbindlichkeiten werden alle verzinslichen und unverzinslichen Verpflichtungen ausgewiesen, die zum jeweiligen Bilanzstichtag bestanden. Sie teilen sich wie folgt auf:

(in Mio. EUR)		Jan. - Juni 2022	Davon Restlaufzeit unter einem Jahr	Dez. 2021	Davon Restlaufzeit unter einem Jahr
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		120	15	118	15
Leasingverbindlichkeiten		810	199	795	193
Sonstige Finanzverbindlichkeiten		26	26	18	18
Davon: nicht IFRS 16 relevante Mietverpflichtungen für den konzerneigenen Einzelhandel		13	13	13	13
Gesamt		956	240	930	225

In den sonstigen Finanzverbindlichkeiten sind negative Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten in Höhe von 13 Mio. EUR (2021: 4 Mio. EUR) enthalten.

Im Geschäftsjahr 2021 hat HUGO BOSS einen revolvingenden Konsortialkredit in Höhe von 600 Mio. EUR abgeschlossen und sich damit zusätzlichen finanziellen Spielraum für die erfolgreiche Umsetzung der Unternehmensstrategie „CLAIM 5“ gesichert. Der Kredit hat eine Laufzeit von drei Jahren und beinhaltet zwei Optionen zur Laufzeitverlängerung um jeweils ein Jahr sowie eine Option zur Erhöhung des Kreditvolumens um bis zu 300 Mio. EUR. Der bisherige Konsortialkredit von HUGO BOSS über 633 Mio. EUR wurde im Geschäftsjahr 2021 vollständig zurückgeführt.

Zum Ende des zweiten Quartals 2022 belief sich die Inanspruchnahme des Konsortialkredits auf 101 Mio. EUR, davon wurden 18 Mio. EUR für Bürgschaften und 75 Mio. EUR für das Lieferantenfinanzierungsprogramm genutzt. (2021: Der Konsortialkredit ist durch Bürgschaftsfazilitäten in Höhe von 18 Mio. EUR in Anspruch genommen und durch das Lieferantenfinanzierungsprogramm in Höhe von 63 Mio. EUR nicht in Anspruch genommen worden.)

8| Ergebnis je Aktie

Weder zum 30. Juni 2022 noch zum 30. Juni 2021 standen Aktien aus, die das Ergebnis je Aktie verwässern könnten.

	Jan. – Juni 2022	Jan. – Juni 2021
Den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzurechnendes Ergebnis (in Mio. EUR)	82	14
Durchschnittliche Zahl der ausgegebenen Aktien ¹	69.016.167	69.016.167
Ergebnis je Aktie (in EUR) ²	1,18	0,21

¹ Ohne Berücksichtigung eigener Anteile.

² Verwässertes und unverwässertes Ergebnis je Aktie.

9| Rückstellungen

Rückstellungen für Personalaufwendungen

Die Rückstellungen für Personalaufwendungen betreffen überwiegend Rückstellungen für kurz- und mittelfristige Tantiemen und Boni, Abfindungsansprüche, Altersteilzeit sowie Überstunden.

Einen Großteil der Personalarückstellungen bildet das zu Beginn des Geschäftsjahres 2016 implementierte „Long-Term-Incentive-Programm (LTI)“ für Vorstand und Führungskräfte des HUGO BOSS Konzerns, das zum Bilanzstichtag zum beizulegenden Zeitwert bewertet wird. Zurzeit gibt es vier Tranchen des Programms: Die vierte Tranche wurde am 1. Januar 2022 ausgegeben.

Jede Tranche hat eine Gesamtlaufrzeit von vier Jahren, die sich in eine Performancelaufzeit von drei Jahren und eine Wartezeit von einem Jahr aufteilt. Die im Geschäftsjahr 2019 ausgegebene Tranche kommt somit im Geschäftsjahr 2023 zur Auszahlung und ist demzufolge zum 30. Juni 2022 unter den kurzfristigen Personalarückstellungen in Höhe von 4 Mio. EUR ausgewiesen. Für die anderen drei Tranchen beläuft sich die zum 30. Juni 2022 gebildete langfristige Rückstellung auf insgesamt 18 Mio. EUR.

10| Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Die Rückstellungen für Pensionen reduzierten sich von 46 Mio. EUR zum 31. Dezember 2021 auf 31 Mio. EUR zum 30. Juni 2022. Die versicherungsmathematische Berechnung des Barwerts der leistungsorientierten Verpflichtung umfasst Dienstzeitaufwand, Nettozinsaufwand und andere relevante Parameter.

Versicherungsmathematische Annahmen zur Ermittlung des Barwerts der Pensionsverpflichtungen zum 30. Juni 2022

Folgende Prämissen wurden zugrunde gelegt:

Parameter	30. Juni 2022	31. Dez. 2021
Rechnungszins		
Deutschland	3,45%	1,40%
Schweiz	2,40%	0,35%
Rententrend		
Deutschland	1,75%	1,75%
Schweiz	0,00%	0,00%
Gehaltssteigerungstrend		
Deutschland	2,50%	2,50%
Schweiz	2,00%	2,00%

Im Vergleich zum 31. Dezember 2021 hat sich der Parameter Rechnungszins in Deutschland und der Schweiz erhöht. Die Parameter Rententrend und Gehaltssteigerungstrend blieben in den ersten sechs Monaten des Geschäftsjahres 2022 unverändert.

Zusammensetzung der Pensionsaufwendungen der Periode

(in Mio. EUR)

	Jan. – Juni 2022	Jan. – Juni 2021
Dienstzeitaufwand der Periode	3	2
Nachzuverrechnender Dienstzeitaufwand	0	0
Nettozinsaufwand	1	1
In der Konzern-Gewinn-und-Verlust-Rechnung erfasste Pensionsaufwendungen	3	3
Ertrag aus Fondsvermögen (ohne Zinseffekt aus Fondsvermögen)	0	0
Erfasste versicherungsmathematische (Gewinne)/Verluste	-17	-5
Asset Ceiling (ohne Zinseffekt aus Asset Ceiling)	0	0
In der Konzerngesamtergebnisrechnung erfasste Neubewertungen	-17	-5

11| Zusätzliche Angaben zu Finanzinstrumenten

Buchwerte und beizulegende Zeitwerte nach Kategorien von Finanzinstrumenten

(in Mio. EUR)

	Bewertungs- kategorie nach IFRS 9	30. Juni 2022		31. Dez. 2021	
		Buchwert	Beizulegender Zeitwert	Buchwert	Beizulegender Zeitwert
Aktiva					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	AC	243	243	285	285
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	AC	228	228	235	235
Sonstige finanzielle Vermögenswerte		40	40	47	47
Davon:					
Derivate ohne Hedge-Beziehung	FVTPL	2	2	1	1
Derivate mit Hedge-Beziehung	Hedge Accounting	0	0	0	0
Übrige finanzielle Vermögenswerte	AC	38	38	46	46
Passiva					
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	AC	120	122	118	120
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	AC	482	482	464	464
davon Reverse Factoring	AC	75	75	63	63
Verbindlichkeiten aus Leasingverträgen	n.a.	810	810	795	795
Sonstige Finanzverbindlichkeiten		26	26	17	17
Davon:					
Derivate ohne Hedge-Beziehung	FVTPL	11	11	1	1
Derivate mit Hedge-Beziehung	Hedge Accounting	2	2	3	3
Übrige finanzielle Verbindlichkeiten	AC	13	13	13	13

HUGO BOSS nutzt zur Unterstützung seiner Lieferanten ein sogenanntes „Reverse Factoring Programm“. Hierbei werden offene Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen bereits vor Fälligkeit durch ein Kreditinstitut an den Lieferanten ausgeglichen. Innerhalb des Programms bleibt die ursprüngliche Verbindlichkeit des Lieferanten aufgrund eines unveränderten Schuldeingeständnisses inhaltlich unberührt und wird als Verbindlichkeit aus Lieferungen und Leistungen ausgewiesen. In diesem Zusammenhang zahlt HUGO BOSS den gesamten Rechnungsbetrag bei Fälligkeit laut Rechnung. Das Kreditinstitut zahlt den Rechnungsbetrag an den Lieferanten abzüglich eines Disagios aus. Da durch die Reverse Factoring Vereinbarungen dem Konzern keine zusätzliche Finanzierungsmöglichkeit gewährt wird und der zu zahlende Betrag sich nicht ändert, ist HUGO BOSS der Ansicht, dass die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen im Rahmen des Reverse Factoring Programms nicht in Finanzverbindlichkeiten umzugliedern sind. Es

liegt im Ermessen von HUGO BOSS die Beträge aus dem Reverse Factoring Programm in das Working Capital miteinzubeziehen.

Die zur Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte angewandten Methoden und Annahmen stellen sich wie folgt dar:

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, sonstige finanzielle Vermögenswerte, Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten kommen hauptsächlich aufgrund der kurzen Laufzeiten dieser Instrumente ihrem Buchwert sehr nahe.

Der beizulegende Zeitwert von Bankdarlehen und sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten, Verpflichtungen aus Finanzierungsleasingverhältnissen sowie sonstigen langfristigen finanziellen Verbindlichkeiten wird durch Diskontierung der künftigen Cashflows unter Verwendung von derzeit für Fremdkapital zu vergleichbaren Konditionen, Kreditrisiken und Restlaufzeiten verfügbaren Zinssätzen ermittelt.

Zum 30. Juni 2022 versteht sich die zum Marktwert bewertete Derivatposition (Market-to-Market) exklusive der Bonitätswertberichtigung, die auf das Ausfallrisiko der Gegenseite des Derivats zurückzuführen ist. Das Ausfallrisiko der Gegenseite brachte keine wesentlichen Effekte mit sich.

Hierarchie beizulegender Zeitwerte

Der Konzern verwendet folgende Hierarchie zur Bestimmung und zum Ausweis beizulegender Zeitwerte von Finanzinstrumenten je Bewertungsverfahren:

Stufe 1: Notierte (unangepasste) Preise auf aktiven Märkten für gleichartige Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten

Stufe 2: Verfahren, bei denen sämtliche Input-Parameter, die sich wesentlich auf den erfassten beizulegenden Zeitwert auswirken, entweder direkt oder indirekt beobachtbar sind

Stufe 3: Verfahren, die Input-Parameter verwenden, die sich wesentlich auf den erfassten beizulegenden Zeitwert auswirken und nicht auf beobachteten Marktdaten basieren

Zum 30. Juni 2022 sind wie im Vorjahr alle zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumente der Kategorie FVTPL sowie die Derivate mit Hedge-Beziehungen der Stufe 2 zuzuordnen. Während der ersten sechs Monate des Geschäftsjahres 2022 gab es keine Transfers zwischen Level 1 und Level 2 sowie aus Level 3 heraus. Die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumente bestanden aus Devisentermingeschäften, Devisenswaps und Zinsderivaten. Die Vermögenswerte beliefen sich auf 2 Mio. EUR (31. Dezember 2021: 1 Mio. EUR), die Verbindlichkeiten auf 13 Mio. EUR (31. Dezember 2021: 4 Mio. EUR). Bei Finanzinstrumenten, die zu fortgeführten

Anschaffungskosten in der Bilanz geführt werden, ist die Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte ebenfalls über das Verfahren der Stufe 2 erfolgt.

Absicherung von Zins- und Währungsrisiken

Zur Absicherung gegen Zins- und Währungsrisiken setzt der HUGO BOSS Konzern teilweise Sicherungsgeschäfte zur Reduzierung des Risikos ein.

Zum Bilanzstichtag waren 5 Mio. EUR (31. Dezember 2021: 6 Mio. EUR) variabel verzinsten Finanzverbindlichkeiten abgesichert. Des Weiteren waren zum Bilanzstichtag zukünftige Zahlungsströme in Fremdwährung in Höhe von 6 Mio. EUR (31. Dezember 2021: 12 Mio. EUR) abgesichert und in vollem Umfang in eine wirksame Sicherungsbeziehung eingebunden. Die Veränderung der unrealisierten Gewinne/Verluste aus der Marktbewertung von Sicherungsgeschäften im sonstigen Gesamtergebnis belief sich auf 2 Mio. EUR (30. Juni 2021: 0 Mio. EUR).

Saldierung von Finanzinstrumenten

(in Mio. EUR)

	Ange- setzte Bruttobe- träge Aktiva	Saldierte Brutto- beträge Passiva	Ausge- wiesene Netto- beträge Aktiva in der Bilanz	Nicht in der Bilanz saldierte Passiva	Nicht in der Bilanz saldierte erhaltene Barsicher- heiten	Netto- beträge
30. Juni 2022						
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	241	-13	228	0	0	228
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	40	0	40	-1	0	39
Davon Derivate	2	0	2	-1	0	1
Gesamt	281	-13	268	-1	0	267
31. Dez. 2021						
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	246	-11	235	0	0	235
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	47	0	47	-1	0	46
Davon Derivate	1	0	1	-1	0	0
Gesamt	293	-11	282	-1	0	281

(in Mio. EUR)

	Ange- setzte Bruttobe- träge Passiva	Saldierte Brutto- beträge Aktiva	Ausge- wiesene Netto- beträge Passiva in der Bilanz	Nicht in der Bilanz saldierte Aktiva	Nicht in der Bilanz saldierte erhaltene Barsicher- heiten	Netto- beträge
30. Juni 2022						
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	173	-53	120	0	0	120
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	482	0	482	-1	0	481
Davon Derivate	26	0	26	-1	0	25
Gesamt	655	-53	602	-1	0	601
31. Dez. 2021						
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	500	-36	464	0	0	464
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	18	0	18	-1	0	17
Davon Derivate	4	0	4	-1	0	3
Gesamt	518	-36	482	-1	0	481

Die in den Forderungen aus Lieferungen und Leistungen saldierten Passiva in Höhe von 13 Mio. EUR (31. Dezember 2021: 11 Mio. EUR) stellen zum Bilanzstichtag offene Gutschriften an Kunden dar. Die saldierten Aktiva innerhalb der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sind Forderungen in Form von Gutschriften an Lieferanten. Sie betragen 53 Mio. EUR (31. Dezember 2021: 36 Mio. EUR).

Für die Saldierung der Derivate bestehen Standardrahmenverträge für Finanztermingeschäfte zwischen HUGO BOSS und seinen Kontrahenten. In ihnen ist definiert, dass derivative Vermögenswerte und Verbindlichkeiten mit einem Kontrahenten zu einer einheitlichen Ausgleichsforderung zusammengefasst werden können.

12| Erläuterungen zur Kapitalflussrechnung

Die Kapitalflussrechnung zeigt anhand zahlungswirksamer Vorgänge die Veränderung der flüssigen Mittel im Laufe der Berichtsperiode. Gemäß IAS 7 werden die Herkunft und Verwendung der Zahlungsströme nach Geschäfts-, Investitions- und Finanzierungstätigkeiten unterschieden. Die Zahlungsströme aus betrieblicher Tätigkeit werden, ausgehend vom Jahresüberschuss des Konzerns, indirekt abgeleitet. Die Zahlungsströme aus der Investitions- und Finanzierungstätigkeit werden demgegenüber direkt aus Ein- und Auszahlungen ermittelt. Die Veränderungen der Bilanzpositionen, die in der Kapitalflussrechnung dargestellt werden, lassen sich aufgrund von Wechselkursumrechnungen nicht unmittelbar aus der Bilanz ableiten.

13| Segmentberichterstattung

(in Mio. EUR)

	Europa ¹	Amerika	Asien/Pazifik	Lizenzen	Gesamt berichtspflicht ige Segmente
Jan. – Juni 2022					
Gesamtumsatz	1.054	334	219	42	1.650
Segmentergebnis	239	56	37	35	367
In % des Umsatzes	22,7	16,8	16,9	83,3	22,2
Segmentvermögen	294	233	181	18	726
Investitionen	18	4	11	0	33
Wertminderungen	-14	0	0	0	-14
Davon Sachanlagevermögen	-2	0	0	0	-2
Davon immaterielle Vermögenswerte	-12	0	0	0	-12
Abschreibungen	-73	-25	-32	0	-130
Jan. – Juni 2021					
Gesamtumsatz	684	203	205	34	1.126
Segmentergebnis	113	11	40	27	191
In % des Umsatzes	16,5	5,4	19,5	79,4	17,0
Segmentvermögen	300	153	140	13	606
Investitionen	45	10	32	0	87
Wertminderungen	-1	0	0	0	-1
Davon Sachanlagevermögen	0	0	0	0	0
Davon immaterielle Vermögenswerte	-1	0	0	0	-1
Abschreibungen	-69	-24	-33	0	-126

¹ Inklusiv Naher Osten und Afrika.

Überleitungsrechnungen

Umsatz

(in Mio. EUR)

	Jan. – Juni 2022	Jan. – Juni 2021
Umsatz - berichtspflichtige Segmente	1.650	1.126
Corporate Units	0	0
Konsolidierung	0	0
Gesamt	1.650	1.126

Umsatz- und Ertragsentwicklung der Geschäftssegmente

UMSATZENTWICKLUNG EUROPA (IN MIO. EUR)

	Jan. – Juni 2022	In % des Umsatzes	Jan. – Juni 2021	In % des Umsatzes	Veränderung in %	Währungs- bereinigte Veränderung in %
Stationärer Einzelhandel	480	46	255	37	88	89
Stationärer Großhandel	333	32	217	32	54	51
Digital	241	23	213	31	13	12
Gesamt	1.054	100	684	100	54	53

UMSATZENTWICKLUNG AMERIKA (IN MIO. EUR)

	Jan. – Juni 2022	In % des Umsatzes	Jan. – Juni 2021	In % des Umsatzes	Veränderung in %	Währungs- bereinigte Veränderung in %
Stationärer Einzelhandel	225	67	134	66	68	51
Stationärer Großhandel	70	21	42	21	66	50
Digital	40	12	26	13	51	36
Gesamt	334	100	203	100	65	49

UMSATZENTWICKLUNG ASIEN/PAZIFIK (IN MIO. EUR)

	Jan. – Juni 2022	In % des Umsatzes	Jan. – Juni 2021	In % des Umsatzes	Veränderung in %	Währungs- bereinigte Veränderung in %
Stationärer Einzelhandel	186	85	176	86	6	0
Stationärer Großhandel	13	6	15	7	-12	-17
Digital	20	9	13	6	52	43
Gesamt	219	100	205	100	7	1

Umsatz nach Marken

UMSATZ NACH MARKEN (IN MIO. EUR)

	Jan. – Juni 2022	In % des Umsatzes	Jan. – Juni 2021	In % des Umsatzes	Veränderung in %	Währungs- bereinigte Veränderung in %
BOSS Menswear	1.305	79	886	79	47	43
BOSS Womenswear	104	6	77	7	34	31
HUGO	241	15	163	14	48	44
Gesamt	1.650	100	1.126	100	47	42

Ergebnis der betrieblichen Geschäftstätigkeit

(in Mio. EUR)

	Jan. – Juni 2022	Jan. – Juni 2021
Segmentergebnis (EBIT) – berichtspflichtige Segmente	367	191
Corporate units	-227	-148
Konsolidierung	0	0
EBIT HUGO BOSS	140	43
Zinsergebnis	-11	-11
Übrige Finanzpositionen	-9	-8
Ergebnis vor Ertragsteuern HUGO BOSS	120	24

Segmentvermögen

(in Mio. EUR)

	30. Juni 2022	30. Juni 2021	31. Dez. 2021
Segmentvermögen – berichtspflichtige Segmente			
Segmente	726	606	615
Corporate Units	262	211	225
Konsolidierung	0	0	0
Kurzfristige Ertragsteuerforderungen	19	22	15
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	14	19	27
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	111	93	111
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	243	138	285
Kurzfristige Vermögenswerte HUGO BOSS	1.375	1.089	1.278
Langfristige Vermögenswerte	1.472	1.482	1.458
Aktiva HUGO BOSS	2.847	2.571	2.736

Investitionen

(in Mio. EUR)

	30. Juni 2022	30. Juni 2021	31. Dez. 2021
Investitionen - berichtspflichtige Segmente	33	87	77
Corporate Units	43	12	28
Konsolidierung	0	0	0
Gesamt	76	99	105

Abschreibungen

(in Mio. EUR)

	Jan. – Juni 2022	Jan. – Juni 2021
Abschreibungen - berichtspflichtige Segmente	130	126
Corporate Units	26	25
Konsolidierung	0	0
Gesamt	156	151

Wertminderungen

(in Mio. EUR)

	Jan. – Juni 2022	Jan. – Juni 2021
Wertminderungen - berichtspflichtige Segmente	14	1
Corporate Units	0	0
Konsolidierung	0	0
Gesamt	14	1

Geografische Informationen

(in Mio. EUR)

	Umsatzerlöse mit Dritten		Langfristige Vermögenswerte	
	Jan. – Juni 2022	Jan. – Juni 2021	30. Juni 2022	31. Dez. 2021
Deutschland	218	147	420	412
Andere europäische Märkte	878	571	538	531
USA	227	148	157	152
Andere amerikanische Märkte	108	55	35	31
China	109	130	48	54
Andere asiatische Märkte	110	75	98	98
Gesamt	1.650	1.126	1.296	1.278

14| Angabe über Beziehungen und Transaktionen mit nahestehenden Unternehmen und Personen

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 30. Juni 2022 wurden folgende berichtspflichtige Geschäfte mit nahestehenden Personen getätigt:

Aus der Beendigung des Arbeitsverhältnisses mit dem ehemaligen Vorstandsmitglied Ingo Wilts zum 1. März 2022 ergaben sich Abfindungszahlungen in Höhe von 4 Mio. EUR. Zudem resultieren Abfindungszahlungen aus der Beendigung des Arbeitsverhältnisses mit dem ehemaligen Vorstandsmitglied Heiko Schäfer zum 31. Mai 2022 in Höhe von 3 Mio. EUR.

15| Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Zwischen dem Ende der ersten sechs Monate des Geschäftsjahres 2022 und der Freigabe der Veröffentlichung dieses Berichts ergaben sich keine wesentlichen gesamtwirtschaftlichen, sozialpolitischen, branchenbezogenen oder unternehmensspezifischen Veränderungen, die sich nach den Erwartungen des Managements maßgeblich auf die Ertrags-, Vermögens- und Finanzlage des Unternehmens auswirken können.

KAPITEL 3

WEITERE ANGABEN

VERSICHERUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER

Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen für die Zwischenberichterstattung der Konzernzwischenabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und im Konzernzwischenlagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage des Konzerns so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns im verbleibenden Geschäftsjahr beschrieben sind.

Metzingen, den 19. Juli 2022

HUGO BOSS AG
Der Vorstand

Daniel Grieder
Yves Müller
Oliver Timm

ZUKUNFTSGERICHTETE AUSSAGEN

Dieses Dokument enthält vorausschauende Aussagen über zukünftige Entwicklungen, die auf aktuellen Einschätzungen des Managements beruhen. Wörter wie „antizipieren“, „annehmen“, „glauben“, „einschätzen“, „erwarten“, „beabsichtigen“, „können/könnten“, „planen“, „projizieren“, „sollten“ und ähnliche Begriffe kennzeichnen solche vorausschauenden Aussagen. Solche Aussagen sind gewissen Risiken und Unsicherheiten unterworfen. Sollte einer dieser Unsicherheitsfaktoren oder andere Unwägbarkeiten eintreten oder sich die den Aussagen zugrundeliegenden Annahmen als unrichtig erweisen, könnten die tatsächlichen Ergebnisse wesentlich von den in diesen Aussagen genannten oder implizit zum Ausdruck gebrachten Ergebnissen abweichen. Wir haben weder die Absicht noch übernehmen wir eine Verpflichtung, vorausschauende Aussagen laufend zu aktualisieren, da diese ausschließlich von den Umständen am Tag ihrer Veröffentlichung ausgehen.

KONTAKTE

Investor Relations

Telefon +49 7123 94 - 80903

E-Mail investor-relations@hugoboss.com

Christian Stöhr

Vice President Investor Relations

Telefon +49 7123 94 - 87563

E-Mail christian_stoehr@hugoboss.com

Carolin Westermann

Vice President Globale Unternehmenskommunikation

Telefon +49 7123 94 - 86321

E-Mail carolin_westermann@hugoboss.com

FINANZKALENDER

3. November 2022
Ergebnisse des dritten Quartals 2022