

Informazione Regolamentata n. 20076-60-2023	Data/Ora Inizio Diffusione 12 Settembre 2023 22:58:38	Euronext Milan
--	--	-----------------------

Societa' : GIGLIO GROUP

Identificativo : 181043

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : GIGLION01 - Mazzitelli

Tipologia : 3.1

Data/Ora Ricezione : 12 Settembre 2023 22:58:36

Data/Ora Inizio
Diffusione : 12 Settembre 2023 22:58:38

Oggetto : GIGLIO GROUP SPA: IL CDA APPROVA
LA RELAZIONE FINANZIARIA
INTERMEDIA AL 30 GIUGNO 2023

Testo del comunicato

Vedi allegato.



IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA INTERMEDIA AL 30 GIUGNO 2023:

Ebitda ed Ebit in aumento rispetto al 30 giugno 2022

- I RICAVI consolidati, pari ad Euro 15,7 milioni risultano in diminuzione rispetto ai dati consolidati relativi allo stesso periodo dell'esercizio precedente (Euro 19,6 milioni al 30 giugno 2022).
- L'EBITDA mostra una crescita positiva del 39% attestandosi a Euro 1.153 migliaia rispetto ad Euro 827 per i dati consolidati 30 giugno del 2022.
- L'EBIT, pari a Euro 558 migliaia, mostra una crescita dell'139% rispetto ad Euro 223 migliaia del 30 giugno 2022.
- PFN pari a Euro 15,6 milioni, in miglioramento rispetto ai Euro 17,3 milioni del 31 dicembre 2022.
- RISULTATO NETTO, vicino al pareggio, negativo per 30 migliaia di Euro, in miglioramento rispetto all'esercizio precedente quando ammontava a Euro -252 migliaia.

Milano, 12 settembre 2023 – Giglio Group S.p.A. (Ticker GG), società quotata su Euronext Milan comunica che il Consiglio di Amministrazione della Società, conclusosi ieri pomeriggio, ha approvato la Relazione Finanziaria Intermedia al 30 giugno 2023.

Alessandro Giglio, Presidente e Amministratore Delegato di Giglio Group, ha commentato: *“Siamo molto soddisfatti perché, nonostante le difficoltà generate dal conflitto bellico e la conseguente impossibilità di esportare in un mercato importante per il lusso come la Russia, e allo slittamento di alcuni mesi della partenza del progetto con Trenitalia (fissata per ottobre p.v.), abbiamo registrato EBITDA ed EBIT in crescita rispetto al primo semestre 2022 e una PFN in netto miglioramento rispetto al 31 dicembre 2022. La Società è tornata in terreno positivo concentrandosi maggiormente verso i business con migliori margini e maggior valore aggiunto che uniti ai benefici generati dalla razionalizzazione dei costi e dalla ottimizzazione delle risorse, ci consentono di guardare con concreto ottimismo alla fine del 2023 e agli anni a venire”.*

Analisi della Gestione Economica Finanziaria consolidata al 30 giugno 2023

I Ricavi consolidati, pari ad Euro 15,7 milioni risultano in diminuzione rispetto ai dati consolidati relativi allo stesso periodo dell'esercizio precedente (Euro 19,6 milioni al 30 giugno 2022). L'EBITDA mostra un andamento positivo e pari ad Euro 1.153 migliaia (positivo per Euro 827 migliaia per i dati consolidati 30 giugno 2022). L'andamento è influenzato dalla sottoscrizione di un contratto per i servizi di digitalizzazione di contenuti multimediali e televisivi che contribuisce per euro 1,9 milioni.

Con riferimento all'andamento dei ricavi si segnalano alcuni rallentamenti avvenuti nel corso del primo semestre 2023, per alcuni clienti situati in Paesi dell'Est e per un nuovo importante contratto siglato a maggio 2023 i cui ordini sono slittati nel secondo semestre del 2023.

Il Risultato netto è negativo per Euro 30 migliaia (negativo per Euro 252 migliaia dati consolidati relativi allo stesso periodo dell'esercizio precedente).

Analisi della Gestione Patrimoniale e Finanziaria consolidata al 30 giugno 2023

Il Capitale Investito Netto del Gruppo al 30 giugno 2023, pari a Euro 11,9 milioni è costituito principalmente dall'Attivo Fisso Netto pari a Euro 16,3 milioni e dal Capitale Circolante Netto pari a Euro -5 milioni.

Le Immobilizzazioni Materiali (che includono anche il RoU sui contratti di leasing in essere) pari a Euro 0,7 milioni decrementano prevalentemente (al netto degli ammortamenti del periodo) e si incrementano principalmente per la capitalizzazione di mobilio per 58 migliaia da parte della controllata Salotto di Brera.

Le Immobilizzazioni Immateriali pari a Euro 15,4 milioni, sono principalmente costituite per Euro 13,4 milioni dall'avviamento relativo alle acquisizioni di Giglio Fashion, del Gruppo IBOX, di E-Commerce Outsourcing e di Salotto di Brera. La movimentazione si riferisce (al netto degli ammortamenti del periodo) a incrementi per 241 migliaia sostenuti internamente per l'implementazione e l'integrazione delle piattaforme informatiche sulla controllata Salotto di Brera.

Le immobilizzazioni finanziarie pari a Euro 0,3 milioni sono riferibili principalmente ai depositi cauzionali versati relativamente ai contratti di affitto per gli immobili di Milano e Roma.

Nel dettaglio, la variazione dell'indebitamento è inoltre attribuibile ai seguenti fattori:

E. Debito finanziario corrente: tale voce include linee anticipi su fatture per Euro 1,2 milioni, conti correnti passivi per Euro 0,5 milioni e passività correnti per contratti di locazione per Euro 0,1 milioni. La voce si è incrementata per un maggior utilizzo di linee anticipi e c/c passivo.

F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente: tale voce è decrementata per i rimborsi avvenuti nel primo semestre 2023.

I. Debito finanziario non corrente: a riduzione è dovuta principalmente alla riclassifica alla quota corrente mutui in seguito ai rimborsi del mese.

J. Strumenti di debito: L'indebitamento finanziario non corrente rileva, al 30 giugno 2023, il prestito obbligazionario a lungo verso EBB S.r.l.

K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti: Tale voce al 31 dicembre 2022 comprendeva principalmente il debito rateale per l'acquisto della Salotto di Brera S.r.l.. Nel corso del primo semestre 2023 il debito si estingue in conseguenza del pagamento dell'ultima rata.

L'indebitamento finanziario netto rileva, al 30 giugno 2023, tra le passività a lungo il debito finanziario relativo al prestito obbligazionario EBB S.r.l.. Il regolamento disciplinante i termini e le condizioni del Prestito Obbligazionario contiene anche taluni impegni e limitazioni a carico della Società, ivi inclusi impegni finanziari (c.d. financial covenants), il cui verificarsi potrebbe comportare la decadenza dal beneficio del termine e l'obbligo per la Società di rimborsare integralmente in via anticipata il Prestito Obbligazionario (c.d. eventi rilevanti).

In data 28 giugno 2023 si evidenzia l'ottenimento da SACE, in qualità di garante del prestito obbligazionario, del consenso al bond holder EBB S.r.l. al rilascio del waiver ai seguenti termini e condizioni:

- Consenso relativo al mancato rispetto dei parametri finanziari "leverage ratio" e "gearing ratio" (covenant holiday), concesso in relazione a tutte le date di verifica fino all'integrale rimborso del prestito obbligazionario. Restano comunque in vigore gli impegni di cui la cl.11.2 (impegni informativi) del regolamento del prestito obbligazionario da parte di Giglio Group S.p.A.;

- Pertanto, l'impegno in capo alla holding Meridiana di cui all'art 10 (regolamento del prestito, Parametri finanziari e ulteriore impegno del garante) della fidejussione è da considerarsi non più vigente. È comunque inteso tra le parti che tutti gli altri obblighi e doveri assunti da Meridiana Holding Srl ai sensi del contratto di garanzia e manleva datato 10 marzo 2020 rimangono in vigore e pienamente esercitabili.
- A fronte di quanto sopra riportato, si rappresenta che con riferimento al contratto di garanzia e manleva datato 10 marzo 2020 l'importo garantito di cui alla premessa D si intende così confermato a Euro 1.500.000 unitamente all'impegno a concedere un pegno sulle azioni di Giglio Group S.p.A. per complessivi euro 4.152.000 a favore di SACE. Le parti concordano sin da ora che il pegno non comporta la possibilità di esercitare i diritti di voto.
- L'efficacia del consenso espresso è stata ratificata a seguito della ricezione dell'accettazione della lettera di consenso controfirmata da Giglio Group S.p.A., inviata dalla Società in data 29 giugno 2023.

Fatti di rilievo avvenuti nel corso dei primi sei mesi dell'esercizio

- In data 14 febbraio 2023 si è conclusa la cessione della partecipazione del 51% in Cloud Food S.r.l., precedentemente deliberata dal Consiglio di Amministrazione il 21 dicembre 2022.
- In data 23 febbraio 2023 la capogruppo ha sottoscritto un aumento di capitale della controllata Salotto di Brera S.r.l. per Euro 975.000, portando il capitale sociale ad Euro 1 milione. Tale aumento è finalizzato al rafforzamento patrimoniale della controllata.
- In data 16 marzo 2023 vi è stata l'apertura al pubblico dello shopping center "Caput Mundi The Mall", presso Città del Vaticano, dove la controllata Salotto di Brera S.r.l. ha siglato un accordo per l'affitto del ramo di azienda con Gasak S.r.l. al termine del 2022. La società opera nel settore retail per la prima volta.
- In data 30 marzo 2023 il Consiglio di Amministrazione ha approvato un nuovo piano industriale 2023-2027, che sostituisce il piano industriale 2022-2026 e le assunzioni sottostanti. Al riguardo, la Società ha provveduto ad acquisire un'analisi indipendente da parte di un Advisor di standing internazionale, nella quale non sono state evidenziate criticità di livello alto (in una scala basso-medio-alto) in relazione alle assunzioni alla base del Business Plan, tali da compromettere l'attendibilità o implicare l'irragionevolezza delle suddette assunzioni.

- In data 4 aprile 2023 il Consiglio di Amministrazione ha approvato l'impairment test sulla base delle risultanze del Piano Industriale, su cui una primaria società di consulenza ha redatto una approfondita relazione.
- In data 13 aprile 2023 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Progetto di Bilancio ed il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022.
- In data 2 maggio 2023 la società di revisione BDO Italia S.p.A. ha rilasciato la propria relazione sulla revisione contabile del progetto di bilancio di esercizio e del progetto di bilancio consolidato, nelle quali ha dichiarato l'impossibilità di esprimere un giudizio. Il Consiglio di Amministrazione ha preso atto delle conclusioni raggiunte dalla Società di Revisione nella consapevolezza di aver correttamente operato nell'interesse della Società e si è riservato ulteriori commenti a seguito di un esame più approfondito delle Relazioni.
- In data 5 maggio 2023, CONSOB ha inviato la richiesta di diffusione di informazioni ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs. n. 58/98 (TUF), che dovranno essere forniti alla fine di ogni mese con riferimento al mese precedente, a partire dal 31 maggio 2023.
- In data 11 maggio 2023, l'azionista Meridiana Holding S.p.A. ha comunicato alla Società di convertire il finanziamento soci di Euro 472 migliaia in conto futuri aumenti di capitale, registrato nella contabilità della Società in pari data.
- In data 12 maggio 2023, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di richiedere a Borsa Italiana, ai sensi dell'art. 2.5.7 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., l'esclusione dalla qualifica di STAR degli strumenti finanziari di Giglio Group S.p.A. e il conseguente passaggio degli stessi dal segmento MTA-Star al segmento MTA-Standard, in conseguenza delle conclusioni della relazione emessa dalla società di revisione BDO Italia S.p.A. sul progetto di bilancio di esercizio e sul bilancio consolidato della Società al 31 dicembre 2022.
- In data 16 maggio 2023 la società di revisione BDO Italia S.p.A., con comunicazione a mezzo Pec, ha rassegnato "irrevocabilmente le proprie dimissioni" dall'incarico di revisione legale dei conti.
- In data 24 maggio 2023 l'assemblea ordinaria degli azionisti ha preso atto del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2022 ed ha approvato il bilancio di esercizio di Giglio Group S.p.A., deliberando di portare a nuovo l'utile di Euro 118.670,56.

- In data 30 giugno 2023 è stato esercitato il diritto di recesso dal Contratto di Affitto di Ramo d'Azienda relativamente allo shopping center "Caput Mundi The Mall" ed è stata dichiarata la risoluzione del contratto alla controparte Gasak S.r.l.

Fatti di rilievo successivi ai primi sei mesi dell'esercizio

- In data 8 luglio 2023, la Società ha ricevuto le dimissioni, con decorrenza immediata, dell'avvocato Sara Armella dalla carica di consigliere non esecutivo ed indipendente della Società, per sopraggiunti impegni lavorativi. Anche i ruoli ricoperti dall'avvocato Armella nei Comitati verranno assunti dal nuovo consigliere, in possesso dei requisiti di esperienza e competenza, che verrà nominato per cooptazione.
- In data 21 luglio 2023 l'Assemblea ha conferito l'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2023-2031 alla società Nexia Audirevi S.p.A..

Evoluzione prevedibile della gestione

Negli ultimi tre anni il contesto mondiale è stato caratterizzato dal susseguirsi di tre eventi straordinari: i) l'emergenza pandemica, ii) il conflitto tra Russia e Ucraina con la conseguente crisi energetica e alimentare, iii) il ritorno dell'inflazione sostenuta e la fine delle politiche monetarie ultra-espansive.

I rischi all'outlook macroeconomico globale restano significativi e orientati al ribasso. L'evoluzione del conflitto tra Russia e Ucraina continua a rappresentare uno dei fattori negativi che potrebbe accentuare il rallentamento dell'attività economica mondiale. L'inflazione rappresenta uno spartiacque nei diversi scenari alternativi ipotizzati, che vanno da quello peggiorativo che prevede una crescita economica globale di 0,7 punti percentuali con un'inflazione del 6,1% a quello migliorativo con una crescita del pil mondiale di 2,2 punti percentuali e un'inflazione del 4,6% (fonte Oxford Economics, World Economics Prospects Monthly, gennaio 2023).

A tutto ciò si aggiunge la decisione della Cina di eliminare la c.d. politica del zero-Covid a dicembre 2022 che, dopo un iniziale rallentamento delle produzioni industriali e dei servizi di logistica e dei consumi nello steso mese, hanno registrato un incremento significativo in quelli successivi. C'è un ottimismo per la ripresa dei consumi, che dovrebbero beneficiare del forte aumento del tasso di risparmio della popolazione durante gli anni della pandemia, con impatti positivi sulle industrie domestiche come hospitality, turismo, tessile e abbigliamento.

In questo contesto l'e-commerce ha beneficiato di un cambio culturale caratterizzato da una crescita costante degli stores digitali, agevolato dal rallentamento del retail fisico.

La nostra divisione B2C – E-commerce Service Provider si trova sotto pressione per le numerose richieste di aggiornamenti tecnologici richiesti dai nostri clienti, finalizzati ad incrementare le vendite ed il servizio ai consumatori finali.

Questa situazione obbliga ad un costante investimento in nuovi sviluppi delle piattaforme ed una costante manutenzione delle stesse per sostenere la crescita ed implica una continua analisi sulla strategicità del proprio ruolo nei confronti dei brand partner (clienti) diventando sempre più un partner tecnico e di processo, oltre che un erogatore di servizio in outsourcing.

Oltre al mantenimento di solidi rapporti con i clienti storici del Gruppo Giglio, prosegue il potenziamento dell'attività di marketing già cominciato alla fine del 2022, anche tramite il reclutamento di personale qualificato, che ha consentito nei primi tre mesi dell'anno di raggiungere nuovi contratti significativi sia sotto l'aspetto economico che per la qualità dei contraenti.

Prosegue l'espansione dell'attività di Travel Retail di Salotto di Brera grazie alla crescita organica data dall'aumento del turismo sulle navi da crociera (leisure Travel) e a quella non organica derivante dal crescente numero di navi raggiunte a conclusione di accordi quadro con i gruppi Starboard e Harding che si stima possano raddoppiare il numero di navi servite da Salotto di Brera nel corso del 2023. Lo sviluppo del Travel Retail continua anche nell'ambito degli Aeroporti, Vienna e Shenzhen saranno le prossime aperture, e si prevede di concludere accordi con altri otto aeroporti entro la fine dell'anno. A questo si uniscono due nuovi accordi che incideranno sull'andamento del business 2023.

L'apertura all'interno del Mall Caput Mundi in Città del Vaticano, meta di turisti e di pellegrini, soprattutto in prossimità del prossimo Giubileo, di uno spazio di vendita Salotto di Brera che già dai primi giorni di inaugurazione, a metà marzo, ha ottenuto un riscontro positivo in termini di vendite che si ritiene si incrementeranno con l'avvicinarsi del periodo di picco turistico a Roma. Si stima un passaggio di circa 10.000 persone al giorno. In data 30 giugno 2023 si evidenzia che è stato esercitato il diritto di recesso dal Contratto di Affitto di Ramo d'Azienda relativamente allo shopping center "Caput Mund The Mall" ed è stata dichiarata la risoluzione del contratto alla controparte Gasak S.r.l., a causa di problemi organizzativi e gestionali intervenuti per la gestione dell'intero Mall e non attribuibili alla Giglio S.p.A..

La sottoscrizione di un accordo che vede coinvolte tutte le business unit del Gruppo per la realizzazione di un servizio completo ad una tra le principali società che opera nell'ambito dei trasporti a livello europeo, nel dettaglio:

Realizzazione sito e-commerce;

Produzione e vendita digitale di tutto il merchandising;

Realizzazione, produzione e vendita di prodotti in co-branding con grandi firme;

Accordi con importanti aziende di altri settori per la vendita a bordo dei loro vettori dei prodotti dei più importanti brand distribuiti da Salotto Brera.

In ambito B2B si ritiene che possano essere portati a compimento contratti con nuovi clienti della distribuzione, oltre alla sottoscrizione di contratti con quattro nuovi primari brand della moda nel mondo.

Si attende la crescita della nuova business unit, avviata nella seconda parte del 2022, relativa alla produzione di merchandising per artisti e grandi aziende, impegnata per tutto il 2023 alla produzione e distribuzione online e on tour del merchandising della band "Maneskin". La società è impegnata in trattative avanzate con altri artisti e aziende di pari livello.

Deposito Documentazione

La Relazione semestrale al 30 giugno 2023 sarà messa a disposizione del pubblico, entro i termini e nei modi previsti dalla normativa di legge e regolamentare vigente e applicabile, sul sito internet della Società www.giglio.org e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato all'indirizzo www.emarketstorage.com.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari Carlo Micchi dichiara ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2, del TUF che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

APPENDICE

STATO PATRIMONIALE:

(valori in migliaia di euro)	30.06.2023	31.12.2022	Variazione
Immobilizzazioni immateriali	15.401	15.436	(36)
Immobilizzazioni materiali	663	456	207
Immobilizzazioni finanziarie	261	247	14
Totale attivo immobilizzato	16.325	16.139	186
Rimanenze	953	1.559	(605)
Crediti commerciali	12.053	10.134	1.918
Debiti commerciali	(13.300)	(11.957)	(1.343)
Capitale circolante operativo/commerciale	(294)	(264)	(30)
Altre attività e passività correnti	(4.658)	(3.328)	(1.330)
Capitale circolante netto	(4.952)	(3.592)	(1.360)
Fondi rischi ed oneri	(382)	(365)	(16)
Attività/passività fiscali differite	941	875	66
Altre passività non correnti	-	-	-
Capitale investito netto	11.933	13.057	(1.124)
Totale Capitale investito netto	11.933	13.057	(1.124)
Patrimonio netto	3.746	4.317	(571)
Patrimonio netto di terzi	(39)	(43)	-
Disponibilità liquide	3.068	1.794	1.274
Crediti finanziari correnti	2	2	-
Debiti finanziari IFRS16 correnti	(162)	(62)	(100)
Debiti finanziari correnti	(7.408)	(8.088)	680
Debiti finanziari IFRS16 non correnti	(293)	(200)	(93)
Debiti finanziari non correnti	(10.844)	(10.701)	(143)
Debiti commerciali e altri debiti non correnti	(2)	(76)	74
Indebitamento finanziario netto *	(15.640)	(17.331)	1.691
Totali Fonti	(11.933)	(13.057)	1.124

INDEBITAMENTO FINANZIARIO:

<i>(in migliaia di Euro)</i>		30.06.2023	31.12.2022	Variazione
A	Disponibilità Liquide	3.068	1.794	1.274
B	Mezzi equivalenti e disponibilità liquide			-
C	Altre attività finanziarie correnti	2	2	0
D	Liquidità (A + B + C)	3.070	1.796	1.274
E	Debito finanziario corrente	(1.928)	(2.881)	953
	<i>di cui con Parti Correlate</i>	-	(732)	732
F	Parte corrente del debito finanziario non corrente	(5.641)	(5.268)	(373)
G	Indebitamento finanziario corrente (E + F)	(7.569)	(8.149)	580
H	Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	(4.499)	(6.353)	1.854
I	Debito finanziario non corrente	(8.501)	(7.896)	(606)
	<i>di cui con Parti Correlate</i>			-
J	Strumenti di debito	(2.635)	(3.005)	370
K	Debiti commerciali e altri debiti non correnti	(2)	(76)	74
L	Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	(11.139)	(10.977)	(162)
M	Totale indebitamento finanziario (H + L)	(15.639)	(17.331)	1.692

CONTO ECONOMICO:

<i>(valori in euro migliaia)</i>	30.06.2023	30.06.2022	Variazione
Ricavi	15.708	19.635	(3.927)
Costi Operativi	(12.877)	(16.738)	3.860
VALORE AGGIUNTO	2.831	2.898	(67)
VALORE AGGIUNTO%	18,0%	14,8%	3,3%
Costi del personale	(1.677)	(2.068)	391
EBITDA	1.153	830	324
EBITDA%	7,3%	4,2%	3,1%
Proventi (oneri) non recurring	9	0	9
Ammortamenti e Svalutazioni	(604)	(595)	(8)
EBIT	558	234	324
Oneri finanziari netti	(669)	(500)	(169)
RISULTATO PRE-TAX	(110)	(268)	158
Imposte	80	15	65
RISULTATO DI PERIODO	(30)	(252)	222
RISULTATO DI PERTINENZA DI TERZI	(4)	(1)	(3)
RISULTATO DI PERIODO DI GRUPPO	(26)	(251)	225
EBIT adjusted oneri non recurring	550	234	316
EBIT %	3,5%	1,2%	2,3%
RISULTATO DI PERIODO %	(0,2)%	(1,3)%	1,0%

Informazioni su Giglio Group:

Fondata da Alessandro Giglio nel 2003 e quotata in Borsa sul segmento su EURONEXT MILAN del 2018, Giglio Group è leader in Italia nella progettazione, realizzazione e gestione di piattaforme di e-commerce

ad alto valore aggiunto per i mondi Fashion, Design, Lifestyle, Food, Healthcare e Merchandising. Ha sede a Milano e filiali a New York, Roma, Lugano e Genova. Grazie alla sua notevole esperienza specifica, Giglio Group accompagna le aziende clienti nella distribuzione dei propri prodotti online attraverso una piattaforma unica nel suo genere, partendo dall'implementazione di e-store monomarca realizzati e gestiti a 360°. Inoltre integra l'attività con il placement dedicato sui principali marketplace del mondo garantendo la gestione online sia delle nuove collezioni che dello stock di rimanenze. L'unicità di un servizio online "a filiera completa" assicura così un sell through pari al 100%.

Per ulteriori informazioni:

Investor Relations, Elena Gallo: ir@giglio.org; elena.gallo@giglio.org (+39)0283974207

Fine Comunicato n.20076-60

Numero di Pagine: 12