

Informazione Regolamentata n. 20076-85-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 26 Settembre 2024 23:30:02	Euronext Milan
---	--	----------------

Societa' : GIGLIO GROUP

Identificativo Informazione
Regolamentata : 196045

Utenza - Referente : GIGLION01 - Mazzitelli

Tipologia : 3.1; 1.2

Data/Ora Ricezione : 26 Settembre 2024 23:30:02

Data/Ora Inizio Diffusione : 26 Settembre 2024 23:30:02

Oggetto : GIGLIO GROUP SPA: IL CONSIGLIO DI
AMMINISTRAZIONE APPROVA LA
RELAZIONE FINANZIARIA INTERMEDIA AL
30 GIUGNO 2024

Testo del comunicato

Vedi allegato



IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA INTERMEDIA AL 30 GIUGNO 2024

Comparabilità dei dati di bilancio

La società ha inserito a titolo comparativo i dati relativi al 30 giugno 2023 risultanti dal bilancio semestrale abbreviato a tale data.

Si segnala che i dati di confronto non sono omogenei e non sono confrontabili in quanto il bilancio al 30 giugno 2024 ha un perimetro differente poiché, come indicato nel bilancio al 31 dicembre 2023, sono state deconsolidate le società Ibox SA (ceduta in data 31 ottobre 2023) e la società Salotto di Brera (deconsolidata a seguito di un aumento di capitale sottoscritto da Meridiana Holding SpA che ha portato la percentuale di possesso dal 100% al 49%).

- I RICAVI al 30 giugno 2024 sono pari ad Euro 9.866 migliaia rispetto ai dati relativi allo stesso periodo dell'esercizio precedente (Euro 15.708 migliaia al 30 giugno 2023) **non a perimetro omogeneo.**
- L'EBITDA mostra un saldo negativo pari a Euro 475 migliaia rispetto ai dati relativi allo stesso periodo dell'esercizio precedente (positivo per Euro 1.153 migliaia per i dati al 30 giugno del 2023) **non a perimetro omogeneo.**
- L'EBIT mostra un saldo negativo pari a Euro 711 migliaia rispetto ai dati relativi allo stesso periodo dell'esercizio precedente (positivo per Euro 558 migliaia del 30 giugno 2023) **non a perimetro omogeneo.**
- PFN pari a Euro 10.180 migliaia, in miglioramento rispetto ad Euro 10.539 migliaia del 31 dicembre 2023 **non a perimetro omogeneo.**
- RISULTATO NETTO mostra un saldo negativo per Euro 1.156 migliaia rispetto ai dati relativi allo stesso periodo dell'esercizio precedente (negativo per Euro 30 migliaia al 30 giugno 2023) **non a perimetro omogeneo.**

Milano, 26 settembre 2024 – Giglio Group S.p.A. (Ticker GG), società quotata su Euronext Milan comunica che il Consiglio di Amministrazione della Società, tenutosi in data odierna, ha approvato la Relazione Finanziaria Intermedia al 30 giugno 2024.

Alessandro Giglio, Presidente e Amministratore Delegato di Giglio Group, ha commentato: "Tengo a precisare che i dati non sono omogenei e quindi non comparabili in quanto il bilancio al 30 giugno 2024 ha un perimetro molto differente. Sono felice di annunciare che Omnia, la nostra piattaforma basata sull'intelligenza artificiale, sia oggi pienamente operativa e stia offrendo già ai nostri clienti ottimi risultati e confermi grandi aspettative per il futuro. Aspettative rafforzate grazie all'accordo siglato in data odierna con Urban Vision, un'unione che rappresenta un passo significativo verso la creazione di città intelligenti, sostenibili e altamente connesse in grado di sviluppare innovative modalità di fruizione digitale in ambienti urbani e cogliere nuove opportunità di business."

Analisi della Gestione Economica Finanziaria al 30 giugno 2024

La società ha inserito a titolo comparativo i dati relativi al 30 giugno 2023 risultanti dal bilancio semestrale abbreviato a tale data. Si segnala che i dati di confronto non sono omogenei in quanto il bilancio al 30 giugno 2024 ha un perimetro differente poiché, come indicato nel bilancio al 31 dicembre 2023, sono state deconsolidate le società Ibox SA (ceduta in data 31 ottobre 2023) e la società Salotto di Brera (deconsolidata a seguito di un aumento di capitale sottoscritto da Meridiana Spa che ha portato la percentuale di possesso dal 100% al 49%).

I Ricavi al 30 giugno 2024 sono pari ad Euro 9.866 migliaia rispetto ai dati relativi allo stesso periodo dell'esercizio precedente (Euro 15.708 migliaia al 30 giugno 2023). L'EBITDA mostra un saldo negativo pari a Euro 475 migliaia rispetto ai dati relativi allo stesso periodo dell'esercizio precedente (Euro 1.153 migliaia per i dati al 30 giugno del 2023).

Il Risultato netto è negativo per 1.156 migliaia (negativo per Euro 30 migliaia al 30 giugno 2023).

Analisi della Gestione Patrimoniale e Finanziaria al 30 giugno 2024

Il Capitale Investito Netto della Società al 30 giugno 2024, pari a Euro 10.403 migliaia è costituito principalmente dall'Attivo Fisso Netto pari a Euro 18.540 migliaia e dal Capitale Circolante Netto negativo per Euro 8.588 migliaia.

Le Immobilizzazioni Materiali (che includono anche il RoU sui contratti di leasing in essere) sono pari a Euro 618 migliaia (Euro 539 migliaia al 31 dicembre 2023).

Le Immobilizzazioni Immateriali pari a Euro 14.911 migliaia, sono principalmente costituite:

- per Euro 10.256 migliaia dall'avviamento, e si compone come segue:
 - Euro 2.477 migliaia: relativi all'acquisizione della Giglio Fashion avvenuta nel mese di marzo 2016, attribuiti alla CGU del B2B;
 - Euro 772 migliaia: relativi alla fusione della IBOX S.r.l. avvenuta nel mese di giugno 2020;
 - Euro 2.155 migliaia relativo alla allocazione ad avviamento del disavanzo di fusione della E-commerce Outsourcing, attribuiti alla CGU del B2C;
 - Euro 4.852 migliaia iscritte a titolo di avviamento generato dall'operazione di acquisto delle attività e delle passività acquistate dalla società ECO nei confronti di Ibox, attribuiti alla CGU del B2C.
- per Euro 3.755 migliaia dalla piattaforma OMNIA. La nuova piattaforma tecnologica avanzata, basata sull'intelligenza artificiale, rappresenta l'unione innovativa e l'evoluzione delle due piattaforme di proprietà Flex (la piattaforma dedicata all'e-commerce) e Nimbus (la piattaforma contabile), oltre le capitalizzazioni 2024 relativi a sviluppi informatici ed il cui valore viene ammortizzato in 20 anni come da perizia datata 25 settembre 2024.

Le immobilizzazioni finanziarie pari a Euro 3.011 migliaia sono riferibili principalmente alla partecipazione nella Società Salotto di Brera per Euro 1.951 migliaia e crediti verso la Società IBOX SA per Euro 450 migliaia.

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

A. Disponibilità Liquide: tale voce è decrementata da Euro 966 Migliaia ad Euro 93 migliaia.

E. Debito finanziario corrente: tale voce include principalmente linee anticipi su fatture per Euro 753 migliaia. La voce si è decrementata per un minor utilizzo di linee anticipi.

F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente: tale voce è decrementata per i rimborsi avvenuti nel primo semestre 2024.

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

J. Strumenti di debito: L'indebitamento finanziario non corrente rileva, al 30 giugno 2024, il prestito obbligazionario a lungo verso EBB S.r.l. Alla data del 30 giugno 2024 risulta scaduto il pagamento della rata di aprile 2024 per euro 455 migliaia.

L'indebitamento finanziario netto rileva, al 30 giugno 2024, 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 SACE, in qualità di garante del prestito obbligazionario, ha fornito 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) è 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 Spa;
- 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 Spa 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 si è perfezionata in data 29 giugno 2023.

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

- In data 13 marzo 2024 è stato sottoscritto un Contratto di Affitto del ramo Travel Retail della Salotto di Brera, composto dal complesso dei beni organizzati per l'esercizio delle attività di travel retail e comprensivo, come meglio specificato negli allegati al medesimo, (i) dei contratti di lavoro subordinato in essere con i dipendenti occupati nel ramo d'azienda, (ii) dei contratti in essere con i clienti e fornitori stipulati nell'ambito dell'attività del ramo d'azienda, (iii) dei beni strumentali all'esercizio dell'attività inerente al ramo, (iv) del contratto di locazione dell'immobile sito in Assago Strada 1 Palazzo 7 Assago (MI); lo stesso prevede una durata complessiva pari a 1 (un) anno, con possibile rinnovo da negoziare tra le parti in buona fede entro 3 mesi dalla relativa scadenza ed un prezzo concordato per l'affitto per il primo anno pari ad Euro 60.000,00 oltre IVA, ove dovuta.
- In data 04 giugno 2024 il Consiglio di Amministrazione ha approvato un nuovo piano industriale 2024-2028, che sostituisce il piano industriale 2023-2027 e le assunzioni sottostanti. Al riguardo, la Società ha provveduto ad acquisire un'analisi indipendente da parte di un Advisor di standing internazionale.

- In data 4 giugno 2024 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.

Fatti di rilievo successivi ai primi sei mesi dell'esercizio

- In data 17 luglio 2024 Giglio Group S.p.A. annuncia il lancio di OMNIA. La nuova piattaforma tecnologica avanzata, basata sull'intelligenza artificiale, rappresenta l'unione innovativa e l'evoluzione delle due piattaforme di proprietà Flex (la piattaforma dedicata all'e-commerce) e Nimbus (la piattaforma contabile), ed offre un approccio integrato end-to-end per la gestione del processo di acquisto sia fisico che online, dalla fase iniziale dell'ordine fino alla consegna finale.
- In data 24 luglio 2024 Giglio Group S.p.A. rende nota la seguente variazione al Calendario degli Eventi Societari 2024: "Il Consiglio di amministrazione per l'approvazione del Progetto di Bilancio di Esercizio al 30 giugno 2024 previsto per l'11 settembre 2024, si terrà il 26 settembre 2024".
- In data 26 settembre 2024 il CDA di Giglio Group ha approvato la sottoscrizione di un *term-sheet* vincolante avente ad oggetto, *inter alia*, i principi generali di un'operazione di integrazione tra Giglio Group e Urban Vision S.p.A. società operante nel settore della comunicazione, leader nell'Out of Home. Sulla base delle intese raggiunte nel Term-sheet, l'Operazione sarà realizzata, *inter alia*, attraverso un aumento di capitale sociale di Giglio Group da eseguirsi mediante emissione di nuove azioni ordinarie (aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie di Giglio Group in circolazione e godimento regolare) con esclusione del diritto di opzione ai sensi e per gli effetti dell'art. 2441, comma 4, primo periodo, c.c., da sottoscrivere e liberarsi da parte di Urban Vision, mediante conferimento in Giglio Group dell'intera azienda di Urban Vision.

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 e le tensioni in Medio Oriente continuano a rappresentare uno dei fattori negativi che potrebbe accentuare il rallentamento dell'attività economica mondiale. In questo contesto l'e-commerce ha beneficiato di un cambio culturale caratterizzato da una crescita costante degli store digitali, agevolato dal rallentamento del retail fisico. Le numerose richieste di aggiornamenti tecnologici richiesti dai nostri clienti comportano 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 di Giglio, prosegue il potenziamento dell'attività di marketing. Prosegue l'espansione dell'attività di Travel Retail del ramo 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. La sottoscrizione di un accordo con Trenitalia che vede coinvolte tutte le business unit di Giglio per la realizzazione di un servizio completo, 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 nuovi primari brand della moda nel mondo. Si

attende la crescita della nuova business unit, avviata nella seconda parte del 2023, relativa alla produzione di merchandising.

Deposito Documentazione

La Relazione semestrale al 30 giugno 2024 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)	30.06.2024	31.12.2023	Variazione
Immobilizzazioni immateriali	14.911	14.867	44
Immobilizzazioni materiali	618	539	79
Immobilizzazioni finanziarie	3.010	2.869	141
Totale attivo immobilizzato	18.540	18.274	266
Rimanenze	207	393	(186)
Crediti commerciali	2.306	4.477	(2.171)
Debiti commerciali	(7.920)	(9.094)	1.174
Capitale circolante operativo/commerciale	(5.406)	(4.224)	(1.182)
Altre attività e passività correnti	(3.181)	(2.452)	(729)
Capitale circolante netto	(8.588)	(6.676)	(1.912)
Fondi rischi ed oneri	(559)	(584)	25
Attività/passività fiscali differite	1.011	903	108
Altre passività non correnti	-	-	-
Capitale investito netto	10.403	11.917	(1.514)
Totale Capitale investito netto	10.403	11.917	(668)
Patrimonio netto	(222)	(1.377)	1.155
Patrimonio netto di terzi	-	-	-
Indebitamento finanziario netto	(10.181)	(10.539)	358
Totali Fonti	(10.403)	(11.916)	1.513

INDEBITAMENTO FINANZIARIO:

	(in migliaia di Euro)	30.06.2024	31.12.2023	Variazione
A	Disponibilità Liquide	93	966	(873)
B	Mezzi equivalenti e disponibilità liquide			-
C	Altre attività finanziarie correnti	2	2	(0)
D	Liquidità (A + B + C)	95	968	(873)
E	Debito finanziario corrente	(847)	(1.025)	178
	<i>di cui con Parti Correlate</i>	2		2
F	Parte corrente del debito finanziario non corrente	(3.587)	(3.736)	149
G	Indebitamento finanziario corrente (E + F)	(4.433)	(4.761)	328
H	Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	(4.338)	(3.793)	(545)
I	Debito finanziario non corrente	(3.905)	(4.462)	557
	<i>di cui con Parti Correlate</i>	(46)	-	(46)
J	Strumenti di debito	(1.889)	(2.281)	392
K	Debiti commerciali e altri debiti non correnti	(1)	(1)	0
L	Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	(5.841)	(6.744)	903
M	Totale indebitamento finanziario (H + L)	(10.180)	(10.539)	359

CONTO ECONOMICO:

	(valori in euro migliaia)	30.06.2024	30.06.2023	Variazione
Ricavi		9.866	15.708	(5.842)
Costi Operativi		(9.328)	(12.877)	3.549
VALORE AGGIUNTO		538	2.831	(2.293)
VALORE AGGIUNTO%		5,5%	18,0%	(12,5)%
Costi del personale		(1.013)	(1.677)	664
EBITDA		(475)	1.153	(1.628)
EBITDA%		(4,8)%	7,3%	(12,1)%
Proventi (oneri) non recurring		438	9	429
Ammortamenti e Svalutazioni		(675)	(604)	(71)
EBIT		(711)	558	(1.269)
Oneri finanziari netti		(444)	(669)	225
RISULTATO PRE-TAX		(1.156)	(110)	(1.046)
Imposte		0	80	(80)
RISULTATO DI PERIODO DERIVANTE DA ATTIVITA' DESTINATE ALLA DISMISSIONE adjusted		0	0	0
RISULTATO DI PERIODO		(1.156)	(30)	(1.126)
				0
EBIT adjusted oneri non recurring		(1.150)	550	(1.700)
EBIT %		(11,7)%	3,5%	(15,2)%
RISULTATO DI PERIODO %		(16,2)%	(0,2)%	(16,0)%

Informazioni su Giglio Group:

Fondata nel 2003 da Alessandro Giglio, Giglio Group ha intrapreso un percorso di innovazione e crescita che l'ha portata a diventare leader nell'integrazione dell'intelligenza artificiale all'omnichannel solution. Quotata in Borsa Italiana dal 2015 e attualmente sul mercato EURONEXT MILAN, l'azienda ha costantemente ampliato la sua presenza nel panorama internazionale, consolidando la propria reputazione come partner di fiducia per le aziende che desiderano digitalizzare la propria attività.

Giglio Group si distingue per la progettazione, realizzazione e gestione di soluzioni ad alto valore aggiunto, specializzandosi in settori chiave quali Fashion, Design, Lifestyle, Food, Healthcare e Merchandising.

Il punto di riferimento del modello di business è la piattaforma OMNIA, basata sull'intelligenza artificiale, che offre un approccio integrato end-to-end.

Per ulteriori informazioni:

Investor Relations e Relazioni Esterne, Elena Gallo: elena.gallo@giglio.org (+39) 02 89693240

Fine Comunicato n.20076-85-2024

Numero di Pagine: 9