

## ELIGO: IL CDA APPROVA LA RELAZIONE SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2023 E IL PROGETTO DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI MESAMIS Srl e MASEL Srl IN ELIGO SpA

### Principali risultati consolidati al 30 giugno 2023:

- **Ricavi delle vendite pari a € 878 migliaia, +20%** vs € 730 migliaia al 30 giugno 2022
- **Valore della Produzione pari a € 895 migliaia, +27%** vs € 706 migliaia al 30 giugno 2022
- **EBITDA pari a € -960 migliaia, € -212 migliaia** al 30 giugno 2022
- **Risultato netto pari a € -1,2 milioni, € -518 mila** al 30 giugno 2022
- **Patrimonio netto pari a € 2,1 milioni, € 2,3 milioni** al 31 dicembre 2022
- **Indebitamento finanziario netto pari a € 219 migliaia, € 223 migliaia** al 31 dicembre 2022

Milano, 28 settembre 2023 – **Eligo S.p.A.** (di seguito “**La Società**” o “**Eligo**”), Fashion Tech Company e PMI Innovativa quotata sul mercato Euronext Growth Milan – Segmento Professionale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., comunica che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, ha approvato la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2023, volontariamente sottoposta a revisione contabile limitata.

**Naomi Kohashi**, CEO di Eligo S.p.A.: “*I risultati del primo semestre evidenziano una crescita significativa dei ricavi, un dato decisamente superiore rispetto alle previsioni sul settore tessile-moda (+9,4% secondo Confindustria Moda), segno dell’interesse che siamo stati in grado di generare sia verso i nostri brand proprietari Masele e Meltin(Pot), che dello sviluppo del Live Shopping. Crediamo che questa tecnologia continuerà a svilupparsi e a diffondersi nei prossimi anni e per questo vogliamo continuare a cavalcare questo trend investendo in costanti aggiornamenti della nostra piattaforma tecnologica*”.

### PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2023

I **Ricavi delle vendite** sono pari a € 878 migliaia e risultano in crescita del 20% rispetto al primo semestre 2022. Tale risultato è generato principalmente dalla capogruppo Eligo, grazie alle vendite realizzate attraverso il marketplace proprietario. Il **Valore della Produzione** si attesta a € 895 migliaia, in crescita del 27% rispetto al medesimo periodo dell’esercizio precedente.

A fronte di un aumento dei costi legati al supporto e sviluppo del business, in particolare spese di pubblicità, marketing e personale, che si sono incrementate di più di € 716 migliaia rispetto all’omologo periodo dell’esercizio precedente, l’**EBITDA** si attesta a € -960 migliaia, in peggioramento rispetto a € -212 migliaia nel primo semestre 2022.

Dopo ammortamenti e svalutazioni per circa € 196 migliaia, l’**EBIT** si attesta ad un valore pari a € -1,2 milioni, rispetto a € 0,5 milioni al 30 giugno 2022.

Il semestre si chiude con un **Risultato netto** negativo per € 1,2 milioni (negativo per € 0,5 milioni al 30 giugno 2022). dopo oneri finanziari pari a € 19 migliaia.

Anche nel corso del primo semestre sono proseguiti gli **investimenti** nell’infrastruttura tecnologica integrata comprendente E.L.S.A. (“Eligo Live Shopping Assistance”), CRM, ERP, data

base prodotti, sito web, web app di interfaccia tra cliente e Personal Stylist e sistema di pagamenti, per un totale di € 608 migliaia.

L'**Indebitamento finanziario netto** si attesta a € 219 migliaia, sostanzialmente in linea con il dato al 31 dicembre 2022 (€ 223 migliaia), con disponibilità liquide pari a € 618 migliaia.

Dopo l'aumento di capitale sottoscritto in data 26 maggio 2023 per complessivi € 997 migliaia, il **Patrimonio Netto** si attesta a € 2,1 milioni, rispetto a € 2,3 milioni al 31 dicembre 2022.

## PRINCIPALI EVENTI NEL CORSO DEL PRIMO SEMESTRE 2023

A gennaio è stato rilasciato il nuovo brand del marchio proprietario Masel, trasformato in Masel Milano ed il team di IT ha effettuato il lancio della versione beta del sito [www.maselmilano.com](http://www.maselmilano.com).

A febbraio, il team di IT ha completato lo sviluppo e il conseguente rilascio della versione 2.0 di E.L.S.A. A febbraio, Eligo ha ricevuto un atto di citazione davanti al Tribunale di Milano, da una società che si occupa di sviluppare programmi e sistemi informatici. A seguito di tale atto, Eligo ha provveduto ad incaricare tempestivamente uno studio legale per esaminare il caso e procedere alle relative attività al fine di difendere il corretto operato di Eligo. Lo studio legale incaricato ha esaminato l'atto di citazione riferendo che allo stato non è possibile prevedere un rischio di soccombenza.

A marzo la Capogruppo ha stipulato un contratto di finanziamento con Evenfi (Criptalia) per un importo complessivo di € 50.000 a sostegno del piano di sviluppo tecnologico di E.L.S.A.

Ad aprile è stata ottenuta l'approvazione del bando ICE per l'internazionalizzazione dedicata alle piattaforme marketplace e la conseguente apertura del canale Alibaba per Masel Milano. Attraverso questo nuovo canale sono stati aggiunti 4 retailer nel primo semestre per un totale di 10 negozi che distribuiscono il brand in Australia, Belgio, Croazia, Svizzera, UK, Uganda e USA.

Sempre ad aprile, Eligo è stata ammessa al programma di accelerazione internazionale di INNOVIT, Italian Innovation & Cultural Hub di San Francisco, promosso dal Ministero Italiano per gli Affari Esteri e Cooperazione Internazionale su proposta dell'Ambasciata Italiana a Washington e in collaborazione con il Consolato Italiano Generale a San Francisco.

Il 26 maggio il Consiglio di Amministrazione di Eligo ha deliberato di aumentare il capitale sociale per un importo di € 997.920,00 comprensivo di sovrapprezzo, esercitando parzialmente la delega conferita dall'Assemblea straordinaria degli azionisti del 28 novembre 2022. Le 356.400 nuove azioni ordinarie sono state offerte e riservate in sottoscrizione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 comma 5 del Codice Civile, all'investitore professionale BRB Holding S.r.l., holding con partecipazioni in società attive in diversi ambiti, ritenuto dalla Società partner finanziario di standing elevato, le cui importanti risorse apportate saranno utili per il perseguimento della strategia di crescita e di sviluppo delineata.

A maggio Eligo ha stipulato un contratto di licenza avente ad oggetto il brand Meltin(Pot) della durata di dieci anni con la società Ellis Island Brands Group S.r.l. i cui termini e condizioni di sintesi sono: la gestione della produzione, del marketing e del mercato B2B è affidata alla licenziataria a fronte di un compenso minimo garantito annuale oltre un compenso variabile sul fatturato dell'8%; la gestione del sito di ecommerce abilitato dall'infrastruttura tecnologica e da stylist dedicati alle vendite online del brand Meltin(Pot) attraverso il live commerce è affidata ad Eligo.

A giugno la Capogruppo ha stipulato un contratto di finanziamento con Evenfi (Criptalia) per un importo complessivo di € 40.000 a sostegno del piano di sviluppo tecnologico e l'aggiunta di ulteriori nuove funzionalità che arricchiscono le modalità di live commerce offerte da E.L.S.A.

Sempre a giugno è stato completato il rebranding del marchio Meltin(Pot) ed è stato effettuato il lancio della capsule iconica in vendita esclusiva tramite il portale e-commerce proprietario [www.meltinpot.com](http://www.meltinpot.com). Su tale sito è stato attivato il widget di E.L.S.A. che consente di collegare i primi Stylist da remoto dedicati al brand, offrendo al visitatore del sito internet di essere assistito online ed in tempo reale da uno esperto e vivere una nuova esperienza di acquisto immersiva.

## EVENTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ED EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Non si evidenziano fatti di rilievo successivi la chiusura del primo semestre 2023.

Quanto all'evoluzione prevedibile della gestione il contesto macroeconomico attuale, la spinta inflazionistica e l'aumento dei tassi di interesse, generano uno scenario di incertezza e si pongono come elementi di cui tener conto per il Gruppo, che vede ancora nell'accesso a fonti esterne di finanziamento uno strumento importante per alimentare i progetti di crescita.

Il Gruppo intende comunque continuare ad investire per migliorare l'infrastruttura tecnologica, testando nel mercato le nuove funzionalità di live commerce della piattaforma E.L.S.A., oltre ad essere impegnato nell'incremento del numero di Stylist e del numero di brand terzi offerti nel marketplace. Eligo intende inoltre proseguire il proprio piano di espansione offrendo il servizio di vendita effettuato da esperti di live shopping indipendenti collegati da remoto a siti di e-commerce in modalità *white-label*.

L'attenzione sarà inoltre focalizzata sullo sviluppo del brand Masel Milano, della controllata Mesamis S.r.l., e nel rilancio del marchio Meltin(Pot).

## PROGETTO DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI MESAMIS srl E MASEL srl IN ELIGO SpA

Nella giornata odierna, il Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato il progetto di fusione per incorporazione delle società **MESAMIS srl** e **MASEL srl** (di seguito, congiuntamente, "Incorporande"), entrambe controllate al 100% dall'Emittente, in **ELIGO SpA** (di seguito "Incorporante").

La fusione prospettata consente di completare il processo di concentrazione dei soggetti giuridici del Gruppo e di razionalizzazione della struttura operativa, tendente a riunire in un unico soggetto societario le attività svolte dalle società del Gruppo, al fine della riduzione dei costi caratteristici di ogni struttura societaria, dello snellimento delle operazioni amministrative e del conseguente utilizzo delle risorse per funzioni più qualificate e, quindi, del miglioramento dei risultati economici di Gruppo.

Lo Statuto della Incorporante ELIGO SpA non subirà modifiche, come neanche la misura del capitale sociale in quanto la Incorporante possiede direttamente l'intero capitale sociale delle Incorporande che, pertanto, determinerà l'annullamento integrale delle relative partecipazioni. La fusione per incorporazione non darà luogo ad alcun concambio di quote o azioni delle Incorporande, né – conseguentemente – ad alcun conguaglio in denaro.

La data di decorrenza degli effetti ex art. 2504-bis C.C., nei confronti dei terzi sarà stabilita nell'Atto di Fusione.

La documentazione inerente la suddetta operazione straordinaria verrà messa a disposizione del pubblico, accompagnata dalle eventuali valutazioni dell'organo di amministrazione, con le modalità previste dalla legge.

## DOCUMENTAZIONE

La Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2022 sarà messa a disposizione del pubblico sul sito internet della Società [www.eligo.style](http://www.eligo.style), sezione Investor Relations, nei termini previsti dai regolamenti vigenti.

## ALLEGATI:

- Conto Economico consolidato intermedio al 30 giugno 2023 vs 30 giugno 2022
- Stato Patrimoniale consolidato intermedio al 30 giugno 2023 vs 31 dicembre 2022
- Indebitamento Finanziario Netto consolidato intermedio al 30 giugno 2023 vs 31 dicembre 2022
- Rendiconto Finanziario consolidato intermedio al 30 giugno 2023 vs 30 giugno 2022

Il presente comunicato è disponibile su [www.eligo.style](http://www.eligo.style), sezione Investor Relations, e su [www.linfo.it](http://www.linfo.it).

## LA SOCIETÀ

Eligo S.p.A. (ISIN: IT0005524423 - Ticker: ELG) è una PMI Innovativa quotata sul mercato Euronext Growth Milan, attiva nel settore del fashion tech, la cui caratteristica distintiva risiede nell'offerta di un servizio di Personal Styling all'interno di un marketplace dedicato alle eccellenze del Made in Italy. Per lo sviluppo del proprio modello, la Società ha implementato la piattaforma proprietaria E.L.S.A. (Eligo Live Shopping Assistance), parte di un'infrastruttura tecnologica integrata a supporto di un e-commerce multi-brand assistito in tempo reale da una Community di Personal Stylist, proficuamente formati in house al fine di guidare i clienti nel processo di scelta dei prodotti, garantendo elevati standard qualitativi e competenze. La piattaforma digitale mira ad offrire una customer experience coinvolgente ed interattiva per il cliente finale, combinando shopping online e human touch. La struttura del Gruppo comprende altre due società: Mesamis, specializzata in abbigliamento su misura per uomo e Masel, attiva nella vendita di cravatte personalizzate e accessori maschili. Il Gruppo è in grado di distribuire i prodotti presenti nel marketplace in tutta Italia e nel mondo, con focus specifico sull'Europa centrale e settentrionale. Nel 2021, Eligo ha distribuito 36 brand in 53 città e in 11 nazioni.

## CONTATTI

### ELIGO S.p.A.

Investor Relation | Giuseppe Catella | Investor Relations Manager | [investors@eligomilano.com](mailto:investors@eligomilano.com) | T +39 02 8348 8708

### IRTop Consulting

Investor Relations Advisor | [irtop@irtop.com](mailto:irtop@irtop.com) | T +39 02 45 47 38 84

Financial Media Relations Advisor | Domenico Gentile | [ufficiostampa@irtop.com](mailto:ufficiostampa@irtop.com) | T +39 02 45 47 38 84

### Integrae SIM

Euronext Growth Advisor | [info@integraesim.it](mailto:info@integraesim.it) | T +39 02 9684 6864

## Conto economico

<i>(importi in euro)</i>	<b>30/06/2023</b>	<b>30/06/2022</b>
Ricavi delle vendite	877.655	729.766
Variazione Rimanenze	(56.002)	(45.065)
Altri ricavi e proventi	73.206	20.918
<b>Valore della produzione</b>	<b>894.859</b>	<b>705.619</b>
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci al netto della var. Rimanenze	(138.056)	(184.064)
Costi per servizi	(1.483.328)	(515.480)
Costi per godimento beni di terzi	(40.310)	(33.296)
Costi del personale	(146.179)	(82.190)
Oneri diversi di gestione	(46.683)	(102.442)
<b>EBITDA</b>	<b>(959.697)</b>	<b>(211.853)</b>
Ammortamenti e svalutazioni	(196.902)	(271.251)
Accantonamenti	-	-
<b>EBIT</b>	<b>(1.156.599)</b>	<b>(483.104)</b>
Proventi e (Oneri) finanziari	(19.654)	(17.435)
<b>EBT</b>	<b>(1.176.253)</b>	<b>(500.539)</b>
Imposte sul reddito	-	(17.594)
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>(1.176.253)</b>	<b>(518.133)</b>

## Stato Patrimoniale riclassificato

<i>(Importi in euro)</i>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Immobilizzazioni Immateriali	1.343.485	1.396.818
Immobilizzazioni Materiali	21.690	24.376
Immobilizzazioni Finanziarie	294.751	174.500
<b>Attivo fisso netto</b>	<b>1.659.926</b>	<b>1.595.694</b>
Rimanenze	52.181	108.184
Crediti commerciali	174.816	192.476
Debiti commerciali	(793.982)	(738.002)
<b>Capitale circolante commerciale</b>	<b>(566.984)</b>	<b>(437.342)</b>
Altre attività correnti	871.990	946.759
Altre passività correnti	(43.238)	(37.292)
Crediti e debiti tributari	437.585	440.780
Ratei e risconti netti	31.097	88.938
<b>Capitale circolante netto</b>	<b>730.450</b>	<b>1.001.842</b>
Fondi rischi e oneri	(40.000)	(50.000)
TFR	(10.994)	(13.085)
<b>Capitale investito netto (impieghi)</b>	<b>2.339.383</b>	<b>2.534.452</b>
<b>Indebitamento finanziario corrente</b>	<b>-</b>	<b>117.312</b>
Debiti verso banche - parte corrente	-	9.429
Debiti tributari scaduti - parte corrente	-	104.509
Altri debiti finanziari - parte corrente	-	3.374
<b>Indebitamento finanziario parte corrente del debito a M/L</b>	<b>168.330</b>	<b>239.427</b>
<b>Indebitamento finanziario non corrente</b>	<b>668.034</b>	<b>651.729</b>
<b>Totale indebitamento finanziario</b>	<b>836.364</b>	<b>1.008.469</b>
Disponibilità liquide	(617.831)	(564.279)
<b>Indebitamento finanziario netto</b>	<b>218.533</b>	<b>(214.466)</b>
Capitale sociale	62.659	229.724
Crediti per Versamenti di Capitale	-	59.095
Riserve	3.234.443	3.187.729
di cui elisione patrimonio netto	40.000	-
di cui conversione finanziamento	-	-
Risultato d'esercizio	(1.176.253)	(942.097)
<b>Patrimonio netto (Mezzi propri)</b>	<b>2.120.849</b>	<b>2.304.728</b>
<b>Totale fonti</b>	<b>2.339.383</b>	<b>2.534.452</b>

## Indebitamento finanziario netto

<i>(importi in euro)</i>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
A. Disponibilità liquide	(617.831)	(564.279)
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C. Altre attività correnti	-	(214.466)
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>	<b>(617.831)</b>	<b>(778.744)</b>
E. Debito finanziario corrente	-	117.312
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	168.330	239.427
<b>G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)</b>	<b>168.330</b>	<b>356.740</b>
<b>H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)</b>	<b>(449.501)</b>	<b>(422.004)</b>
I. Debito finanziario non corrente	668.034	651.729
J. Strumenti di debito	-	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
<b>L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)</b>	<b>668.034</b>	<b>651.729</b>
<b>M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L)</b>	<b>218.533</b>	<b>229.724</b>

30/06/2023

30/06/2022

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

*(valori in euro)*

A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.176.253)	(518.133)
Imposte sul reddito	-	17.594
Interessi passivi/(attivi)	19.646	17.433
<b>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>(1.156.607)</b>	<b>(483.106)</b>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	5.656	3.464
Ammortamenti delle immobilizzazioni	196.902	142.587
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	128.663
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	202.558	274.714
<b>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>(954.049)</b>	<b>(208.392)</b>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	41.173	(93.354)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	247.255	(550.734)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	418.900	375.082
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	97.812	(162.748)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(14.833)	48.670
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(237.016)	(250.147)
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>553.291</b>	<b>(633.231)</b>



	30/06/2023	30/06/2022
<b>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	(400.758)	(841.623)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	19.649	(17.433)
Totale altre rettifiche	19.649	(17.433)
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	(381.109)	(859.056)
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(3.729)	(21.679)
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(311.069)	(1.368.187)
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	(293.294)	(7.543)
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	(608.092)	(1.397.409)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	95.641	199.147
Accensione finanziamenti	128.744	549.630
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	2.543.480	1.701.265
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	2.767.865	2.450.042
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	1.778.664	193.577
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	185.402	-
Danaro e valori in cassa	8.174	-
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	193.576	-
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	615.235	185.402
Danaro e valori in cassa	2.596	8.174
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	617.831	193.576