

COMUNICATO STAMPA
IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI DEODATO.GALLERY S.P.A. APPROVA:

- **IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO E IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2023;**
- **LA POLITICA SUI CRITERI QUALITATIVI E QUANTITATIVI AI FINI DELLA VALUTAZIONE DEI REQUISITI DI INDIPENDENZA AI SENSI DELL'ART. 6-BIS DEL REGOLAMENTO EMITTENTI EGM.**

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2023:

- **Valore della produzione** pari a **euro 11,4 mln**, con un incremento del 20,1% rispetto al dato al 31 dicembre 2022 di euro 9,5 mln;
- **EBITDA** pari a **euro 530 mila**, rispetto al dato al 31 dicembre 2022, di euro 1,9 mln;
- **EBIT** pari a **euro 139 mila**, rispetto al dato al 31 dicembre 2022, di euro 1,7 mln;
- **Risultato netto** di **euro 5 mila**, rispetto al dato al 31 dicembre 2022, di euro 1,1 mln;
- **Indebitamento finanziario netto** di **euro 1,5 mln**, rispetto ad euro 0,9 mln al 31 dicembre 2022.

CONVOCATA L'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI, IN UNICA CONVOCAZIONE, PER IL GIORNO 23 APRILE 2024

Milano, 22 marzo 2024

Deodato.Gallery S.p.A. - PMI Innovativa ("**Deodato.Gallery**" o la "**Società**" o l'"**Emittente**") operante nel mercato dell'arte contemporanea, con focus principale nel segmento della *street art* e della *pop art*, a capo di un gruppo di società che gestiscono diverse gallerie d'arte, rende noto che il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato, in data odierna, il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023.

Deodato Salafia, Amministratore Delegato di Deodato.Gallery, ha così commentato:

"L'Arte è comunicazione

Il 25 gennaio 2023 la [Deodato.Gallery](#) spa è entrata nel mercato EGM Grow della Borsa Italiana. Dopo un 2022 positivo il 2023 è stato per il mercato dell'arte globale un anno negativo che ha fatto registrare un -4% globalmente (-7% per le gallerie con fatturati sopra i 9 milioni di euro). Mentre il mercato delle vendite online è in crescita del 7%.

Il fatturato della [Deodato.Gallery](#) è cresciuto del 10,2% a conferma dello sviluppo commerciale. In una precedente ipotesi di crescita del mercato le previsioni erano invero ancor più rosee. Nel 2023 sono cresciuti considerevolmente tutti i KPI di marketing nonché la percezione del brand sul mercato. Deodato Arte è oggi leader, di fatto interlocutore privilegiato, per i brand di mass market che siano alla ricerca di partner con progetti "art related".

Con una divisione content ed IT interna, piattaforme proprietarie in ambito digital, XR e con la recente acquisizione del magazine [Artuu.it](https://www.artuu.it), il 2024 vedrà una considerevole crescita del fatturato per servizi.

Ogni opera d'arte è il risultato ultimo di un processo di comunicazione, più umanisticamente potremmo dire di comunione. La missione del Gruppo è quello di valorizzare tutto il processo di creazione del messaggio artistico attraverso progetti ed esperienze che possano essere ceduti sia a partner (B2B) che a utenti finali (B2C), fino anche alla vendita del manufatto vero e proprio, l'opera d'arte, supporto tangibile dello storytelling sottostante.

Non vendiamo opere, valorizziamo storie.”

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2023

I **Ricavi delle vendite e delle prestazioni** al 31 dicembre 2023 sono pari ad euro 10,4 mln, in crescita del 10,2% rispetto al dato al 31 dicembre 2022 di euro 9,4 milioni.

L'**EBITDA** risulta pari ad euro 530 mila, rispetto agli euro 1,9 mln dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022.

L'**EBIT** al 31 dicembre 2023 è pari ad euro 139 mila, rispetto al dato al 31 dicembre 2022, pari ad euro 1,7 mln e risente degli ammortamenti dell'esercizio per euro 391 mila.

Il **Risultato netto** dell'esercizio 2023 è di euro 5 mila, rispetto al dato dell'esercizio 2022, pari ad euro 1,1 mln.

A livello patrimoniale e finanziario, il Gruppo ha conseguito i seguenti risultati:

Il **Capitale circolante netto** al 31 dicembre 2023 è di euro 5,0 mln, in crescita rispetto agli euro 2,7 milioni registrati al 31 dicembre 2022. Ad impattare positivamente è l'incremento del capitale circolante commerciale che passa da euro 2,7 mln del 2022 ad euro 4,5 mln del 2023 (+ 65,1%).

L'**Indebitamento finanziario netto** al 31 dicembre 2023 è pari ad euro 1,5 mln; al 31 dicembre 2022 il dato era di euro 882 mila.

Il **Patrimonio netto** è pari ad euro 4,6 mln, in aumento rispetto al dato al 31 dicembre 2022, pari ad euro 2,4 mln.

* * *

Dati economici consolidati

La seguente tabella riporta i principali dati economici riclassificati del Gruppo per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 confrontati con l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022.

Conto Economico Riclassificato

€'000	Consolidato FY23A	% su Vdp	Consolidato FY22A	% su Vdp	Var €'000	Var %
Ricavi delle vendite	10.398	91,4%	9.433	99,6%	965	10,2%
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	833	7,3%	(82)	-0,9%	915	n/a
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
Altri ricavi e proventi	141	1,2%	116	1,2%	25	21,2%

Valore della produzione	11.372	100,0%	9.466	100,0%	1.905	20,1%
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci al netto della var. Rimanenze	(7.030)	-61,8%	(4.871)	-51,5%	(2.160)	44,3%
Costi per servizi	(2.047)	-18,0%	(1.356)	-14,3%	(691)	50,9%
Costi per godimento beni di terzi	(675)	-5,9%	(499)	-5,3%	(176)	35,2%
Costi del personale	(980)	-8,6%	(603)	-6,4%	(378)	62,7%
Oneri diversi di gestione	(109)	-1,0%	(266)	-2,8%	157	-59,2%
EBITDA (i)	530	4,7%	1.872	19,8%	(1.341)	-71,7%
<i>EBITDA Margin (sul VdP)</i>	4,7%		19,8%			-15,1%
Ammortamenti e svalutazioni	(391)	-3,4%	(207)	-2,2%	(183)	88,4%
Accantonamenti	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
EBIT (ii)	139	1,2%	1.664	17,6%	(1.525)	-91,6%
<i>EBIT Margin (sul VdP)</i>	1,2%		17,6%			-16,4%
Proventi e (Oneri) finanziari	(95)	-0,8%	(82)	-0,9%	(13)	15,8%
EBT (iii)	44	0,4%	1.582	16,7%	(1.538)	-97,2%
<i>EBT Margin (sul VdP)</i>	0,4%		16,7%			-16,3%
Imposte sul reddito	(39)	-0,3%	(458)	-4,8%	418	-91,4%
Risultato d'esercizio	5	0,0%	1.125	11,9%	(1.120)	-99,5%
Risultato d'esercizio di gruppo	21	0,2%	1.138	12,0%	(1.117)	-98,1%
Risultato d'esercizio di terzi	(16)	-0,1%	(13)	-0,1%	(3)	22,6%

Ricavi delle vendite

I ricavi delle vendite fanno riferimento principalmente alle seguenti linee di ricavo:

- “Prodotti Arte”: fa riferimento alla vendita di opere d’arte di vari artisti internazionali. Nello specifico, a livello gestionale, gli artisti sono a loro volta raggruppati nelle categorie di seguito riportate: i) “Artisti Branded”, ovvero artisti internazionali di cui Deodato ha ottenuto il miglior posizionamento in Italia e una posizione rilevante a livello europeo o mondiale; ii) “Artisti Secondari”, ovvero artisti scomparsi o relativi al mercato secondario; e iii) “Altri artisti”, ovvero artisti di scuderia, mezza carriera o emergenti.
- “Noleggi, copyright e altre consulenze”: fa riferimento alle attività di noleggio di alcune opere selezionate o intere mostre a musei e spazi espositivi internazionali, all’attività di personalizzazione di eventi aziendali e alla cessione delle royalties per progetti di co-branding.
- “Servizi Tech”: fa riferimento alla creazione, sviluppo e implementazione delle attività nel campo di arte digitale e VR, culminate nella costituzione del proprio metaverso, la “Deodato Island”, dove è possibile visitare mostre, tenere conferenze, visionare il magazzino e trasmettere NFT (Non Fungible Token).
- “Ricavi diversi” accolgono categorie residuali di ricavi, tra cui quelli derivanti da letture online o provvigioni attive.

Per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, nonostante la riduzione dei ricavi delle vendite registrata nella Deodato.Gallery (circa 6,9 milioni di Euro al 31 dicembre 2023 e circa 8,5 milioni di Euro al 31 dicembre 2022), il Gruppo, grazie ai maggiori ricavi generati dalla controllata Deodato.Ch (circa 2,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2023 e circa 303 migliaia di Euro al 31 dicembre 2022) ha comunque registrato una crescita del circa 10,2%. Inoltre, occorre considerare che i risultati per il periodo chiuso al 31 dicembre 2022 includono gli effetti economici derivanti dall’applicazione del principio contabile

OIC-29, “cambiamento di principi contabili, cambiamenti di stime contabili, correzioni di errori, fatti intervenuti dopo la chiusura dell’esercizio” per un importo pari a 778 migliaia di Euro; al netto di tale effetto si evidenzia una crescita normalizzata di circa il 20,1%, a supporto della forte crescita commerciale registrata dal gruppo nello stesso periodo.

Inoltre, i dati al 31 dicembre 2023, continuano a mostrare anche una forte crescita della linea “Noleggi, copyright e altre consulenze” a sostegno di quanto il gruppo Deodato.Gallery continui a rafforzare e consolidare tale linea.

EBITDA

Per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 si registra un EBITDA Margin pari al 4,7%, in decremento rispetto al valore dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, pari al 19,8%. Tale variazione risulta riconducibile:

- ad una maggiore incidenza dei costi delle materie prime sul valore della produzione, parzialmente controbilanciata dalla variazione positiva delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati. Tale effetto risulta essere imputabile principalmente ad una vendita di carattere rilevante, con una marginalità inferiore alla media, verso un cliente “strategico”;
- ad una maggiore incidenza dei costi per servizi sul valore della produzione imputabile principalmente al minor assorbimento dei costi fissi di struttura (in forte crescita rispetto al periodo precedente ed inerenti principalmente a servizi relativi allo status da quotata) e ai costi di trasporto (incrementati in seguito al generale aumento dei prezzi dei carburanti);
- ad una maggiore incidenza dei costi per godimento beni di terzi sul valore della produzione imputabile: (i) alle aperture di nuove sedi ed (ii) alla mancata operatività della sede di Santa Marta, una delle principali sedi site in Milano, per motivi legati ad eventi esogeni. La mancata operatività della stessa non ha permesso di generare ricavi, d’altro lato si è continuato a sostenere i costi di affitto per un importo pari a circa 20 migliaia di Euro e i costi del personale assunto per tale sede (in relazione a quest’ultimo lo stesso è stato impiegato su altre sedi compensando parzialmente la perdita); e
- ad una maggiore incidenza dei costi del personale sul valore della produzione per effetto di nuove assunzioni su nuove linee produttive i cui effetti economici si produrranno già a partire dall’esercizio 2024.

Dati patrimoniali consolidati

La seguente tabella riporta i principali dati patrimoniali riclassificati del Gruppo per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 confrontati con l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2022.

Stato Patrimoniale Riclassificato

€'000	Consolidato FY23A	Consolidato FY22A	Var €'000	Var %
Immobilizzazioni immateriali	1.118	548	569	103,8%
Immobilizzazioni materiali	145	165	(21)	-12,5%
Immobilizzazioni finanziarie	90	75	14	18,7%
Attivo fisso netto	1.352	789	563	71,3%

Rimanenze	4.613	3.385	1.228	36,3%
Crediti commerciali	1.928	926	1.002	108,3%
Debiti commerciali	(2.067)	(1.601)	(466)	29,1%
Capitale circolante commerciale	4.474	2.709	1.765	65,1%
<i>% su Ricavi delle Vendite</i>	43,0%	28,7%		14,3%
Altre attività correnti	1.125	567	558	98,4%
Altre passività correnti	(626)	(490)	(136)	27,8%
Crediti e debiti tributari	78	(143)	221	-154,6%
Ratei e risconti netti	(70)	48	(118)	-244,8%
Capitale circolante netto (i)	4.982	2.692	2.290	85,1%
<i>% su Valore della Produzione</i>	43,8%	28,4%		15,4%
Fondi rischi e oneri	(100)	(80)	(20)	25,6%
TFR	(143)	(101)	(42)	41,2%
Capitale investito netto (Impieghi) (ii)	6.091	3.300	2.791	84,6%
Indebitamento finanziario	2.672	1.679	993	59,1%
<i>di cui debito finanziario corrente</i>	875	318	558	175,5%
<i>di cui parte corrente del debito finanziario non corrente</i>	749	535	215	40,1%
<i>di cui debito finanziario non corrente</i>	1.047	827	220	26,7%
Totale indebitamento	2.672	1.679	993	59,1%
Altre attività finanziarie correnti	(27)	(27)	0	0,0%
Disponibilità liquide	(1.154)	(770)	(384)	49,8%
Indebitamento finanziario netto (iii)	1.491	882	609	69,0%
Capitale sociale	298	255	43	16,9%
Riserve	4.242	997	3.245	325,5%
Risultato d'esercizio	21	1.138	(1.117)	-98,1%
Patrimonio netto (Mezzi propri)	4.561	2.390	2.171	90,8%
Riserve di terzi	54	41	13	32,1%
Risultato d'esercizio di terzi	(16)	(13)	(3)	22,6%
Patrimonio netto (Terzi)	38	28	10	36,5%
Totale fonti	6.090	3.300	2.790	84,5%

Attivo Fisso Netto

Al 31 dicembre 2023 l'attivo fisso netto presenta una variazione, al netto degli ammortamenti, pari a circa 563 migliaia di Euro (Investimenti per circa 935 migliaia di Euro) riconducibile all'aumento delle immobilizzazioni immateriali. In particolare, nel corso di tale esercizio, si evidenziano incrementi relativi a:

- oneri pluriennali sostenuti dalla capogruppo Deodato.Gallery S.p.A. relativi al progetto di quotazione sul mercato Euronext Growth Milan sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., conclusosi nel mese in data 25 di gennaio 2023; e

- oneri pluriennali relativi ad attività di sviluppo dei software utilizzati per efficientare i processi caratteristici relativi principalmente all'approvvigionamento di opere d'arti ed alla successiva vendita nonché a supporto delle nuove linee di ricavo,
- acquisto del marchio Artuu.it (e altri brand), uno dei principali magazine online sul tema arte in Italia (da dati interni stimiamo in posizione 8 per numero di accessi e pagine viste).

Capitale Circolante Netto

Al 31 dicembre 2023, si registra un aumento del Capitale Circolante Netto (pari a 5,0 milioni al 31 dicembre 2023 e pari a 2,7 milioni al 31 dicembre 2022) imputabile principalmente: (i) all'incremento delle rimanenze, dovuto ad una scelta strategica del management finalizzata a rafforzare lo stock e più precisamente l'inserimento di opere di nuovi artisti strategici e (ii) all'incremento delle altre attività correnti con riferimento agli "acconti nei confronti dei fornitori strategici", amplificato dalla riduzione dei debiti tributari, riconducibile alle minori imposte maturate nello stesso periodo (come conseguenza della minore redditività realizzata).

Indebitamento Finanziario Netto

La seguente tabella riporta il dettaglio dell'indebitamento finanziario netto del Gruppo per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 confrontati con l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022.

Indebitamento finanziario

€'000	Consolidato FY23A	Consolidato FY22A	Var €'000	Var %
A. Disponibilità liquide	1.154	770	384	50%
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-	0%
C. Altre attività correnti	27	27	(0)	0%
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	1.181	797	384	48%
E. Debito finanziario corrente	875	317	558	176%
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	749	535	215	40%
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	1.625	852	773	91%
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	444	55	389	709%
I. Debito finanziario non corrente	1.047	827	220	27%
J. Strumenti di debito	-	-	-	0%
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-	0%
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	1.047	827	220	27%
M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L)	1.491	882	609	69%

Per il periodo chiuso al 31 dicembre 2023, rispetto il periodo precedente, si evidenzia un peggioramento dell'Indebitamento Finanziario Netto. Più precisamente le disponibilità liquide pari a circa 2 milioni di Euro rinvenienti dall'ammissione a quotazione delle azioni ordinarie sul mercato Euronext Growth Milan, avvenuta in data 25 gennaio 2023 e le disponibilità liquide pari a circa 1 milione di Euro rinvenienti dalla sottoscrizione di un nuovo finanziamento con l'istituto bancario BCC (durata 60 mesi) sono state utilizzate dal Gruppo per finanziare i progetti di sviluppo sopra

menzionati e per finanziare la scelta strategica di potenziare lo stock di magazzino e più precisamente per l'inserimento di opere d'arte di nuovi artisti strategici. Infine, con riferimento all'aumento positivo delle altre poste del capitale circolante netto, le stesse sono state parzialmente compensate dalla redditività generata dal gruppo nello stesso periodo.

Infine, si evidenzia che la voce "debiti finanziari correnti", per entrambi i periodi, è relativa principalmente a debiti commerciali scaduti da oltre 90 giorni (natura ciclica).

* * *

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICI-FINANZIARI CIVILISTICI DELL'EMITTENTE AL 31 DICEMBRE 2023

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha provveduto altresì ad approvare il progetto di bilancio al 31 dicembre 2023 della capogruppo Deodato.Gallery S.p.A., di cui si rendono noti i seguenti risultati.

I **Ricavi delle vendite e delle prestazioni** al 31 dicembre 2023 sono pari ad euro 6,9 mln, rispetto al dato al 31 dicembre 2022, pari a euro 8,5 mln.

Il **Valore della produzione** è pari ad euro 7,8 mln, rispetto al dato al 31 dicembre 2022, pari ad euro 8,6 mln.

L'**EBITDA** risulta pari a euro 548 mila, rispetto agli euro 1,8 milioni dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022.

L'**EBIT** al 31 dicembre 2023 è pari ad euro 235 mila, rispetto al dato al 31 dicembre 2022, pari a euro 1,7 mln.

Il **Risultato netto** dell'esercizio 2023, pari ad euro 83 mila, rispetto al dato dell'esercizio 2022, pari a euro 1,1 mln.

Il **Capitale circolante netto** al 31 dicembre 2023 è di euro 4,3 mln, in aumento rispetto agli euro 2,1 mln registrati al 31 dicembre 2022.

l'**Indebitamento finanziario netto** al 31 dicembre 2023 è di euro 2 mln rispetto ad euro 1,1 mln del 31 dicembre 2022.

Il **Patrimonio netto** alla chiusura dell'esercizio 2023 è di euro 4,7 mln, rispetto ad un PN dell'esercizio 2022 pari a euro 2,4 mln.

* * *

Dati economici Deodato.Gallery

La seguente tabella riporta i principali dati economici riclassificati della Deodato.Gallery per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 confrontati con l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022.

Conto Economico Riclassificato

€'000	FY23A	% su Vdp	FY22A	% su Vdp	Var €'000	Var %
-------	-------	----------	-------	----------	-----------	-------

Ricavi delle vendite	6.939	88,6%	8.480	98,4%	(1.541)	-18,2%
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	778	9,9%	10	0,1%	768	>1000%
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	0,0%		0,0%	-	0,0%
Altri ricavi e proventi	119	1,5%	128	1,5%	(9)	-6,8%
Valore della produzione	7.836	100,0%	8.618	100,0%	(782)	-9,1%
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci al netto della var. Rimanenze	(4.598)	-58,7%	(4.770)	-55,3%	172	-3,6%
Costi per servizi	(1.703)	-21,7%	(1.245)	-14,4%	(458)	36,8%
Costi per godimento beni di terzi	(482)	-6,2%	(383)	-4,4%	(100)	26,0%
Costi del personale	(433)	-5,5%	(305)	-3,5%	(127)	41,7%
Oneri diversi di gestione	(72)	-0,9%	(116)	-1,3%	43	-37,4%
EBITDA	548	7,0%	1.799	20,9%	(1.252)	-69,6%
<i>EBITDA Margin (sul VdP)</i>	7,0%		20,9%			-13,9%
Ammortamenti e svalutazioni	(312)	-4,0%	(148)	-1,7%	(164)	110,8%
Accantonamenti	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
EBIT	235	3,0%	1.651	19,2%	(1.416)	-85,8%
<i>EBIT Margin (sul VdP)</i>	3,0%		19,2%			-16,2%
Proventi e (Oneri) finanziari	(109)	-1,4%	(69)	-0,8%	(40)	57,6%
EBT	126	1,6%	1.582	18,4%	(1.456)	-92,0%
<i>EBT Margin (sul VdP)</i>	1,6%		18,4%			-16,7%
Imposte sul reddito	(44)	-0,6%	(449)	-5,2%	405	-90,3%
Risultato d'esercizio	83	1,1%	1.133	13,1%	(1.051)	-92,7%

Ricavi delle vendite

I ricavi delle vendite, per i periodi in analisi, fanno riferimento principalmente alle seguenti linee di ricavo:

- “Prodotti Arte”: fa riferimento alla vendita di opere d’arte di vari artisti internazionali. Nello specifico, a livello gestionale, gli artisti sono a loro volta raggruppati nelle categorie di seguito riportate: i) “Artisti Branded”, ovvero artisti internazionali di cui Deodato ha ottenuto il miglior posizionamento in Italia e una posizione rilevante a livello europeo o mondiale; ii) “Artisti Secondari”, ovvero artisti scomparsi o relativi al mercato secondario; e iii) “Altri artisti”, ovvero artisti di scuderia, mezza carriera o emergenti.
- “Noleggi, copyright e altre consulenze”: fa riferimento alle attività di noleggio di alcune opere selezionate o intere mostre a musei e spazi espositivi internazionali, all’attività di personalizzazione di eventi aziendali e alla cessione delle royalties per progetti di co-branding.
- “Servizi Tech”: fa riferimento alla creazione, sviluppo e implementazione delle attività nel campo di arte digitale e VR, culminate nella costituzione del proprio metaverso, la “Deodato Island”, dove è possibile visitare mostre, tenere conferenze, visionare il magazzino e trasmettere NFT (Non Fungible Token).

- “Ricavi diversi” accolgono categorie residuali di ricavi, tra cui quelli derivanti da letture online o provvigioni attive.

I dati al 31 dicembre 2023, rispetto l’esercizio precedente, mostrano una flessione dei ricavi delle vendite di circa il 18,2% (circa 1,5 milioni di Euro) imputabile principalmente al decremento delle vendite dei prodotti arte. Occorre considerare che i risultati per il periodo chiuso al 31 dicembre 2022 includono gli effetti economici derivanti dall’applicazione del principio contabile OIC-29, “cambiamento di principi contabili, cambiamenti di stime contabili, correzioni di errori, fatti intervenuti dopo la chiusura dell’esercizio” per un importo pari a 778 migliaia di Euro; al netto di tale effetto si evidenzia una riduzione della flessione registrata.

EBITDA

Per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 si registra un EBITDA Margin pari al 7,0%, in decremento rispetto al valore dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, pari al 20,9%. Tale variazione risulta riconducibile:

- ad una maggiore incidenza dei costi per servizi sul valore della produzione imputabile principalmente: (i) al minor assorbimento dei costi fissi di struttura (in forte crescita rispetto al periodo precedente ed inerenti principalmente a servizi relativi allo status da quotata) e ai costi di trasporto (incrementati in seguito al generale aumento dei prezzi dei carburanti). Allo stesso tempo, si evidenziano costi relativi le consulenze marketing e le fiere e mostre effettuate, in linea con il periodo precedente;
- ad una maggiore incidenza dei costi per godimento beni di terzi sul valore della produzione imputabile: (i) alle aperture di nuove sedi ed (ii) alla mancata operatività della sede di Santa Marta, una delle principali sedi site in Milano, per motivi legati ad eventi esogeni. La mancata operatività della stessa non ha permesso di generare ricavi, d’altro lato si è continuato a sostenere i costi di affitto per un importo pari a circa 20 migliaia di Euro e i costi del personale assunto per tale sede (in relazione a quest’ultimo lo stesso è stato impiegato su altre sedi compensando parzialmente la perdita); e
- ad una maggiore incidenza dei costi del personale sul valore della produzione per effetto di nuove assunzioni su nuove linee produttive i cui effetti economici si produrranno già a partire dall’esercizio 2024.

Dati patrimoniali Deodato.Gallery

La seguente tabella riporta i principali dati patrimoniali riclassificati della Deodato. Gallery per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 confrontati con l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2022.

Stato Patrimoniale Riclassificato

€'000	FY23A	FY22A	Var €'000	Var %
Immobilizzazioni immateriali	1.006	431	575	133,6%
Immobilizzazioni materiali	72	79	(7)	-8,4%
Immobilizzazioni finanziarie	1.430	953	477	50,0%

Attivo fisso netto	2.509	1.463	1.046	71,5%
Rimanenze	3.797	2.739	1.057	38,6%
Crediti commerciali	1.784	1.131	653	57,8%
Debiti commerciali	(2.102)	(1.873)	(228)	12,2%
Capitale circolante commerciale	3.480	1.997	1.482	74,2%
<i>% su Ricavi delle Vendite</i>	50,1%	23,5%		26,6%
Altre attività correnti	1.415	501	914	182,5%
Altre passività correnti	(599)	(230)	(369)	160,6%
Crediti e debiti tributari	18	(125)	143	-114,5%
Ratei e risconti netti	2	31	(29)	-92,7%
Capitale circolante netto (i)	4.316	2.174	2.142	98,5%
<i>% su Valore della Produzione</i>	55,1%	25,2%		29,9%
Fondi rischi e oneri	(80)	(80)	-	0,0%
TFR	(79)	(55)	(24)	43,7%
Capitale investito netto (Impieghi) (ii)	6.667	3.503	3.164	90,3%
Indebitamento finanziario	2.672	1.680	992	59,0%
<i>di cui debito finanziario corrente</i>	875	318	557	175,0%
<i>di cui parte corrente del debito finanziario non corrente</i>	749	535	215	40,1%
<i>di cui debito finanziario non corrente</i>	1.047	827	220	26,7%
Totale indebitamento	2.672	1.680	992	59,0%
Altre attività finanziarie correnti	-	-	-	0,0%
Disponibilità liquide	(655)	(584)	(71)	12,2%
Indebitamento finanziario netto (iii)	2.016	1.096	921	84,0%
Capitale sociale	298	255	43	16,9%
Riserve	4.270	1.019	3.251	319,0%
Risultato d'esercizio	83	1.133	(1.051)	-92,7%
Patrimonio netto (Mezzi propri)	4.650	2.407	2.243	93,2%
Totale fonti	6.667	3.503	3.164	90,3%

Attivo Fisso Netto

Al 31 dicembre 2023 l'attivo fisso netto presenta una variazione, al netto degli ammortamenti, pari a circa 1 milione di Euro riconducibile all'aumento delle immobilizzazioni immateriali e finanziarie. In particolare con riferimento alle immobilizzazioni immateriali, nel corso di tale esercizio, si evidenziano incrementi relativi a:

- Oneri pluriennali sostenuti dalla capogruppo Deodato.Gallery S.p.A. relativi al progetto di quotazione sul mercato Euronext Growth Milan gestito da Borsa Italiana S.p.A., conclusosi nel mese di gennaio 2023; e
- Oneri pluriennali relativi ad attività di sviluppo dei software utilizzati per efficientare i processi caratteristici relativi principalmente all'approvvigionamento di opere d'arti ed alla successiva vendita nonché a supporto delle nuove linee di ricavo,

- Acquisto del marchio Artuu.it (e altri brand), uno dei principali magazine online sul tema arte in Italia (da dati interni stimiamo in posizione 8 per numero di accessi e pagine viste).

Infine, con riferimento alle immobilizzazioni finanziarie, nel corso di tale esercizio, si evidenziano incrementi relativi a maggiori finanziamenti concessi alle società controllate volti a supportare la relativa crescita commerciale. Più precisamente, nell'anno 2023 sono stati erogati circa 50 migliaia di Euro nei confronti della Deodato.Tech, circa 67 migliaia di Euro nei confronti della Deodato.US e circa 150 migliaia di Euro nei confronti della Deodato.Ch e di circa 195 migliaia di Euro nei confronti della Deodato.Be.

Capitale Circolante Netto

Al 31 dicembre 2023, si registra un aumento del Capitale Circolante Netto (pari a 4,3 milioni al 31 dicembre 2023 e pari a 2,2 milioni al 31 dicembre 2022) imputabile principalmente: (i) all'incremento delle rimanenze, dovuto ad una scelta strategica del management finalizzata a rafforzare lo stock e più precisamente l'inserimento di opere di nuovi artisti strategici e (ii) all'incremento delle altre attività correnti con riferimento agli "acconti nei confronti dei fornitori strategici", amplificato dalla riduzione dei debiti tributari, riconducibile alle minori imposte maturate nello stesso periodo (come conseguenza della minore redditività realizzata).

Indebitamento Finanziario Netto

La seguente tabella riporta il dettaglio dell'indebitamento finanziario netto della Deodato.Gallery per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 confrontati con l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022.

Indebitamento finanziario netto

€'000	FY23A	FY22A	Var €'000	Var %
A. Disponibilità liquide	655	584	71	12,2%
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-	0,0%
C. Altre attività correnti	-	-	-	0,0%
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	655	584	71	12,2%
E. Debito finanziario corrente	875	318	557	175,0%
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	749	535	215	40,1%
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	1.624	853	772	90,5%
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	969	269	700	260,6%
I. Debito finanziario non corrente	1.047	827	220	26,7%
J. Strumenti di debito	-	-	-	0,0%
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-	0,0%
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	1.047	827	220	26,7%
M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L)	2.016	1.096	921	84,0%

Per il periodo chiuso al 31 dicembre 2023, rispetto il periodo precedente, si evidenzia un peggioramento dell'Indebitamento Finanziario Netto. Più precisamente le disponibilità liquide pari a circa 2 milioni di Euro rinvenienti dall'ammissione a quotazione delle azioni ordinarie sul mercato

Euronext Growth Milan, avvenuta in data 25 gennaio 2023 e le disponibilità liquide pari a circa 1 milione di Euro rinvenienti dalla sottoscrizione di un nuovo finanziamento con l'istituto bancario BCC (durata 60 mesi) sono state utilizzate dal Gruppo per finanziare i progetti di sviluppo sopra menzionati e per finanziare la scelta strategica di potenziare lo stock di magazzino e più precisamente per l'inserimento di opere d'arti di nuovi artisti strategici. Infine, con riferimento all'aumento positivo delle altre poste del capitale circolante netto, le stesse sono state parzialmente compensate dalla redditività generata dal gruppo nello stesso periodo.

Infine, si evidenzia che la voce "debiti finanziari correnti", per entrambi i periodi, è relativa principalmente a debiti commerciali scaduti da oltre 90 giorni (natura ciclica).

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE DEL GRUPPO E DELL'EMITTENTE

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato dall'art.2428, comma 3, punto 6 del codice civile, si segnala che l'aumento del fatturato registrato nel 2023 proseguirà nel 2024 con la variante che una parte sempre maggiore deriverà da accordi di *partnership* e progetti con *brand* fuori settore. Il Gruppo ha dimostrato comprovate capacità progettuali ed è in grado di sviluppare progetti "*art related*" estremamente interessanti per aziende e *brand* dei più ampi settori.

A supporto della crescita, si prevedono nuove aperture, con particolare attenzione all'Europa, ma una espansione di fatturato è prevedibile nel contesto B2B.

Inoltre, a rafforzare questa intenzione nel 2023 è stato fatto un investimento per l'acquisizione del magazine Artuu.it che ha una ricaduta sia economica che politica nello scenario nazionale.

Il Gruppo già governa i processi di vendita e di marketing nelle lingue Italiano, Francese e Inglese; nel corso del 2024 saranno iniziate le operazioni per convertire i contenuti anche nella lingua spagnola, per la penetrazione in Spagna prima e in ulteriori paesi successivamente.

In generale l'aumento del fatturato permetterà una migliore ottimizzazione anche dei costi di struttura.

DESTINAZIONE UTILE

Il Consiglio di Amministrazione propone agli Azionisti di rinviare interamente a nuovo il risultato di esercizio.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO DELL'ESERCIZIO 2023

Quotazione sul mercato Euronext Growth Milan

Al fine di supportare il proprio processo di crescita mediante il reperimento di risorse finanziarie, il Gruppo Deodato.Gallery in data 25 gennaio 2023 ha concluso positivamente il percorso di IPO (Initial Public Offering) con l'inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei warrant Deodato.Gallery S.p.A.sul mercato Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.,

Attraverso l'operazione di IPO, la Società ha collocato complessive n. 4.299.000 azioni ordinarie di nuova emissione rivenienti da apposito aumento di capitale, a un prezzo di offerta pari a 0,50 euro per azione, per un controvalore di circa 2,2 milioni di euro. Il capitale sociale di Deodato.Gallery ammonta a 297.990,00 euro ed è composto da n. 31.329.000 azioni ordinarie prive di valore nominale. Il Consiglio di Amministrazione, in data 19 gennaio 2023 ha deliberato di determinare il prezzo di sottoscrizione delle azioni ordinarie di nuova emissione da collocarsi nell'ambito della Quotazione in Euro 0,50 (comprensivo di sovrapprezzo) per ciascuna azione ordinaria, determinando altresì che un importo pari ad Euro 0,01 sia imputato a capitale sociale e un importo pari ad Euro 0,49 sia imputato a sovrapprezzo.

Phygi.io

Nel marzo 2023 è stata creata la divisione phygital, la prima galleria d'arte digitale per la vendita di NFT ed opere che integrano aspetti fisici e digitali, la piattaforma chiamata inizialmente denominata Deodato.io ha avuto un rebranding ad inizio 2024. Phygital è l'unione tra fisico e digitale: opere d'arte tradizionali con monitor per NFT. Tale divisione rafforza non solo le vendite nel segmento degli NFT ma soprattutto consente di supportare con contenuti digitali progetti che la società sviluppa con Brand e clienti B2B

Nel mese di giugno 2023 il Gruppo con l'acquisizione dei diritti di proprietà intellettuale punta a rafforzare le strategie di crescita della Deodato.Gallery nei settori dell'editoria, dell'informazione e della formazione. Attraverso l'acquisizione diventa proprietaria del brand

Artuu.it

È uno dei principali magazine online sul tema arte in Italia (da dati interni stimiamo in posizione 8 per numero di accessi e pagine viste). Il magazine conta oltre 1 milione di visitatori ed una community di oltre 47.000 follower sui social media. È stata creata una nuova redazione, che a distanza di soli 8 mesi conta oggi circa 40 contributors e sono state adottate tecnologie informatiche che hanno portato il magazine ad uno strepitoso risultato di crescita. I numeri sono migliorati ed a febbraio 2024 si contano 520.000 visite al sito contro 62.800 di luglio 2023 (mese precedente alla nuova gestione). Forti di questi risultati nel gennaio 2024 è stato aperto un ufficio commerciale per la vendita di spazi pubblicitari.

Apertura di nuove sedi

Nel corso del 2023 sono state aperte le sedi di Padova ed una seconda sede a Pietrasanta con brand Lovespot galleries. È stata avviata l'attività di riorganizzazione della sede di Bruxelles e di St. Moritz. In generale le sedi sono tutte in utile e forniscono un apporto nella strategia omnichannel, ad eccezione della sede di Bruxelles che continua a far registrare una perdita operativa. Nel novembre 2023 è stato allestito uno spazio temporaneo (fino a maggio 2024) presso in Centro Commerciale Merlata Bloom a Milano.

Governance, IT e controllo di gestione

Il gruppo, PMI Innovativa, ha visto anche per il 2023 un forte impegno a migliorare il proprio ERP interno, cuore pulsante dell'azienda (il gruppo muove circa 3000 opere d'arte all'anno, su una

fiscalità transnazionale, ciò impone un impianto informatico adeguato ai processi e tale da non far lievitare i costi del personale di natura gestionale e contabile).

Collaborazioni

Nel corso dell'esercizio, il Gruppo ha stretto collaborazioni con società operanti nel settore della ristorazione di lusso, quali Crazy Pizza e Langosteria, che provvederanno ad ospitare una selezione della collezione di Deodato.Gallery nei loro ristoranti.

Inserimento di nuovi artisti internazionali nel perimetro di offerta

Dopo aver contrattualizzato il famoso artista David LaChapelle il gruppo si rafforza ulteriormente nel mondo della fotografia con un ulteriore artista internazionale grazie all'accordo di esclusiva triennale su due paesi con l'artista cinese Liu Bolin.

KPI di marketing

Il sito italiano deodato.com ha ricevuto 349.000 visitatori unici nel 2023 in salita dell'8% rispetto all'anno precedente, il sito in lingua francese deodato.fr ha ricevuto 80.000 visitatori unici in salita del 64,5% mentre il sito in inglese deodato.art ha avuto 125.000 visitatori unici in salita del 128,5% rispetto al 2022

I followers su Instagram a dicembre 2022 erano 37.784 mentre quelli a dicembre 2023 risultavano 50.890 in salita di oltre il 34,6%.

Le leads generate dai siti eCommerce sono state nel 2023 42.500 ed hanno prodotto incassi correlati per 1.876.000 euro su 695 contatti di cui 505.556 euro relativi a 145 contatti totalmente estranei (primo contatto). Il numero di leads nel 2022 era stato superiore (49.000) ma ciò è dovuto a un cambiamento di strategia di funnelling, il fatturato riconducibile era nel 2022 di 1.483.000 euro, ciò a conferma che le nuove strategie hanno prodotto, su minori conversioni, miglior fatturato.

FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO 2023

Il Consiglio di amministrazione, in data 5 febbraio 2024, a, ha deliberato di dare seguito a tale proposta, approvando l'operazione di finanziamento soci in favore della Società da parte di Qwerty..Il finanziamento ammonta a massimi 800 migliaia di Euro ed è finalizzato a finanziare una fornitura di opere d'arte per l'anno 2024 di un noto artista, il quale si è reso disponibile a concedere alla società opere in conto vendita per un valore di 2 milioni di Euro, mantenendo condizioni di eccezionale favore per il 2024 e dotare la società di ulteriore liquidità per cogliere altre eventuali opportunità di mercato. Il finanziamento soci sarà erogato in massimo quattro tranche entro il 29 febbraio 2024 e prevede l'applicazione di interessi al tasso fisso del 5% annuo, che verranno liquidati al momento della restituzione del finanziamento.

Nel primo semestre 2024 si è deciso di accorpate due delle tre sedi della controllata Wunderkarmern srl nelle adiacenti sedi della Deodato.gallery S.p.A., ciò al fine di apportare una razionalizzazione sulle spese di affitto anche vista la tendenza dei clienti di essere meno presenti nei luoghi fisici.

A marzo 2024 la società ha stretto un accordo strategico con Euromilano S.p.A. che prevede un investimento in opere d'arte e progetti per circa 400.000 euro in tre anni a partire dal 2024. L'accordo,

tuttavia, avrà una ricaduta molto superiore visto che parte di questo budget consiste in opere che i nuovi inquilini di centinaia di appartamenti di nuova costruzione potranno scegliere nei cataloghi di Deodato Arte.

In data 12 marzo 2024 il Consiglio di Amministrazione della Società, riunitosi in data odierna presso lo studio del Notaio Filippo Zabban, ha approvato un'operazione di aumento del capitale sociale, in via scindibile, a servizio di un prestito obbligazionario convertibile. In particolare è stato deliberato un Aumento di Capitale per un importo massimo di Euro 1.000.000,00, comprensivo di eventuale sovrapprezzo al servizio di n. 2.000.000,00 obbligazioni convertibili (le "Obbligazioni") del valore unitario di Euro 0,50, da emettersi in una o più tranches. Dette Obbligazioni saranno sottoscritte nel numero di n. 1.000.000 da parte di ciascuno degli Investitori. Le Obbligazioni avranno una durata di n. 60 mesi (5 anni) dalla data di emissione e saranno emesse ad un prezzo pari al valore nominale e matureranno un interesse fisso annuo lordo pari al 5,00% a decorrere dalla data di emissione che saranno corrisposti con pagamento in denaro semestrale, posticipato al 30 giugno e al 31 dicembre di ciascun anno di durata del Prestito Obbligazionario. Le Obbligazioni saranno convertibili a un prezzo di conversione, fisso e che non subirà variazioni, pari ad Euro 0,50. Le Obbligazioni non convertite in azioni che risulteranno ancora in circolazione alla Data di Scadenza del Prestito Obbligazionario saranno rimborsate per cassa alla pari e, quindi, per un importo pari al loro intero Valore Nominale, in un'unica soluzione.

CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

Il Consiglio ha deliberato di convocare l'Assemblea degli azionisti per il giorno 23 aprile 2024, in unica convocazione, agli orari e secondo le modalità che verranno comunicati nel relativo avviso di convocazione. L'avviso di convocazione dell'Assemblea e la documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno saranno messi a disposizione del pubblico presso la Sede Legale della Società nonché resi disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.deodato.gallery nei termini previsti dalla normativa vigente.

APPROVATI I CRITERI QUALITATIVI E QUANTITATIVI AI FINI DELLA VALUTAZIONE DEI REQUISITI DI INDIPENDENZA AI SENSI DELL'ART. 6-BIS DEL REGOLAMENTO EMITTENTI EGM

Il Consiglio ha altresì approvato la politica sui criteri qualitativi e quantitativi ai fini della valutazione dei requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan (la "Politica").

A seguito delle modifiche al Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan (il "Regolamento EGM") di cui all'avviso di Borsa Italiana S.p.A. n. 43747 del 17 novembre 2023, entrate in vigore il 4 dicembre 2023, con particolare riferimento alle disposizioni di cui all'art. 6-bis del Regolamento EGM, spetta al Consiglio di Amministrazione della Società l'onere di valutare la sussistenza dei requisiti di indipendenza dell'amministratore indipendente dopo la nomina e successivamente una volta all'anno, sulla base delle informazioni fornite dall'interessato o a disposizione della Società stessa.

Al tal fine, il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato la Politica contenente i criteri qualitativi e quantitativi per la valutazione dei requisiti di indipendenza, la quale è disponibile sul sito

internet della Società all'indirizzo www.deodato.gallery alla sezione *Investor Relations/Corporate Governance*.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

La documentazione relativa alle materie dell'ordine del giorno, inclusi i progetti di bilancio al 31 dicembre 2023 consolidato e di esercizio, le relazioni sulla gestione, la relazione illustrativa degli amministratori sulle materie iscritte all'ordine del giorno dell'assemblea, le relazioni del Collegio Sindacale e le relazioni della società di revisione prevista dalla normativa vigente, sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società (Via Nerino 2, Milano) oltre che mediante pubblicazione sul sito internet della Società www.deodato.gallery, sezione *Investor Relations/Bilanci e Relazioni* nei termini previsti di legge, nonché sul sito www.borsaitaliana.it, sezione "Azioni/Documents".

Per la diffusione delle informazioni regolamentate Deodato.Gallery si avvale del sistema di diffusione 1INFO (www.1info.it), gestito da Computershare S.p.A. avente sede in Milano, Via Lorenzo Mascheroni n. 19 e autorizzato da CONSOB.

Il presente comunicato è disponibile nella sezione Investor Relations/Comunicati Stampa Finanziari del sito www.deodato.gallery

Allegati:

- Conto economico consolidato al 31/12/2023
- Stato Patrimoniale consolidato al 31/12/2023
- Indebitamento Finanziario Netto consolidato al 31/12/2023
- Conto economico Deodato.Gallery S.p.A. al 31/12/2023
- Stato Patrimoniale Deodato.Gallery S.p.A al 31/12/2023
- Indebitamento Finanziario Netto Deodato.Gallery S.p.A al 31/12/2023

Deodato.Gallery S.p.A. è una PMI innovativa che opera nel mercato dell'arte contemporanea, con focus principale nel segmento della street art e della pop art. La struttura commerciale della Deodato.Gallery S.p.A. e delle sue controllate è inbound e conta 14 gallerie distribuite tra Italia, Belgio e Svizzera; l'inbound risulta fortemente basato sui siti web che sviluppano leads per arrivare a circa 187 vendite al mese. In tale ambito, la Società ha sviluppato un modello di business unico nel suo genere in quanto, mediante l'acquisto o l'ottenimento in prestito di opere d'arte da parte di collezionisti, è in grado di identificare opere che possano formare un corpus unico, ulteriormente valorizzato da un apposito lavoro curatoriale, di interesse culturale e commerciale per la clientela finale. Infine, nel 2020, l'Emittente ha ulteriormente implementato la propria attività nel mondo dell'arte digitale e della realtà virtuale (VR) mediante la costruzione di un proprio metaverso – "Deodato Island" – dove è possibile visitare mostre, tenere conferenze, visionare il magazzino e trasmettere NFT.

Azioni ordinarie ISIN IT0005528937 – Warrant Deodato.Gallery 2023-2028 ISIN IT0005528929

Per ulteriori informazioni:

EMITTENTE

Deodato.Gallery S.p.A.
Via Nerino, 2 – 20123 Milano
Deodato Salafia - Investor Relations Manager
E-mail: investors@deodato.group
www.deodato.gallery

EURONEXT GROWTH ADVISOR e SPECIALIST

Integrae SIM S.p.A.
Piazza Castello, 24 – 20121 Milano
Tel: +39.02.96.84.68.64
E-mail: info@integraesim.it
www.integraesim.it

INVESTOR RELATIONS
Ambrosiana Advisory

MEDIA RELATIONS
MNcomm

ALLEGATI GLI SCHEMI DI CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO, STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO E INDEBITAMENTO FINANZIARIO CONSOLIDATO DI DEODATO.GALLEY S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2023

Conto Economico Riclassificato

€'000	Consolidato FY23A	% su Vdp	Consolidato FY22A	% su Vdp	Var €'000	Var %
Ricavi delle vendite	10.398	91,4%	9.433	99,6%	965	10,2%
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	833	7,3%	(82)	-0,9%	915	n/a
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
Altri ricavi e proventi	141	1,2%	116	1,2%	25	21,2%
Valore della produzione	11.372	100,0%	9.466	100,0%	1.905	20,1%
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci al netto della var. Rimanenze	(7.030)	-61,8%	(4.871)	-51,5%	(2.160)	44,3%
Costi per servizi	(2.047)	-18,0%	(1.356)	-14,3%	(691)	50,9%
Costi per godimento beni di terzi	(675)	-5,9%	(499)	-5,3%	(176)	35,2%
Costi del personale	(980)	-8,6%	(603)	-6,4%	(378)	62,7%
Oneri diversi di gestione	(109)	-1,0%	(266)	-2,8%	157	-59,2%
EBITDA (i)	530	4,7%	1.872	19,8%	(1.341)	-71,7%
<i>EBITDA Margin (sul VdP)</i>	4,7%		19,8%			-15,1%
Ammortamenti e svalutazioni	(391)	-3,4%	(207)	-2,2%	(183)	88,4%
Accantonamenti	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
EBIT (ii)	139	1,2%	1.664	17,6%	(1.525)	-91,6%
<i>EBIT Margin (sul VdP)</i>	1,2%		17,6%			-16,4%
Proventi e (Oneri) finanziari	(95)	-0,8%	(82)	-0,9%	(13)	15,8%
EBT (iii)	44	0,4%	1.582	16,7%	(1.538)	-97,2%
<i>EBT Margin (sul VdP)</i>	0,4%		16,7%			-16,3%
Imposte sul reddito	(39)	-0,3%	(458)	-4,8%	418	-91,4%
Risultato d'esercizio	5	0,0%	1.125	11,9%	(1.120)	-99,5%
Risultato d'esercizio di gruppo	21	0,2%	1.138	12,0%	(1.117)	-98,1%
Risultato d'esercizio di terzi	(16)	-0,1%	(13)	-0,1%	(3)	22,6%

Stato Patrimoniale Riclassificato

€'000	Consolidato FY23A	Consolidato FY22A	Var €'000	Var %
Immobilizzazioni immateriali	1.118	548	569	103,8%
Immobilizzazioni materiali	145	165	(21)	-12,5%
Immobilizzazioni finanziarie	90	75	14	18,7%
Attivo fisso netto	1.352	789	563	71,3%
Rimanenze	4.613	3.385	1.228	36,3%
Crediti commerciali	1.928	926	1.002	108,3%
Debiti commerciali	(2.067)	(1.601)	(466)	29,1%
Capitale circolante commerciale	4.474	2.709	1.765	65,1%
<i>% su Ricavi delle Vendite</i>	43,0%	28,7%		14,3%
Altre attività correnti	1.125	567	558	98,4%
Altre passività correnti	(626)	(490)	(136)	27,8%
Crediti e debiti tributari	78	(143)	221	-154,6%
Ratei e risconti netti	(70)	48	(118)	-244,8%
Capitale circolante netto (i)	4.982	2.692	2.290	85,1%
<i>% su Valore della Produzione</i>	43,8%	28,4%		15,4%
Fondi rischi e oneri	(100)	(80)	(20)	25,6%
TFR	(143)	(101)	(42)	41,2%
Capitale investito netto (Impieghi) (ii)	6.091	3.300	2.791	84,6%
Indebitamento finanziario	2.672	1.679	993	59,1%
<i>di cui debito finanziario corrente</i>	875	318	558	175,5%
<i>di cui parte corrente del debito finanziario non corrente</i>	749	535	215	40,1%
<i>di cui debito finanziario non corrente</i>	1.047	827	220	26,7%
Totale indebitamento	2.672	1.679	993	59,1%
Altre attività finanziarie correnti	(27)	(27)	0	0,0%
Disponibilità liquide	(1.154)	(770)	(384)	49,8%
Indebitamento finanziario netto (iii)	1.491	882	609	69,0%
Capitale sociale	298	255	43	16,9%
Riserve	4.242	997	3.245	325,5%
Risultato d'esercizio	21	1.138	(1.117)	-98,1%
Patrimonio netto (Mezzi propri)	4.561	2.390	2.171	90,8%
Riserve di terzi	54	41	13	32,1%
Risultato d'esercizio di terzi	(16)	(13)	(3)	22,6%
Patrimonio netto (Terzi)	38	28	10	36,5%
Totale fonti	6.090	3.300	2.790	84,5%

Indebitamento finanziario

€'000	Consolidato FY23A	Consolidato FY22A	Var €'000	Var %
A. Disponibilità liquide	1.154	770	384	50%
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-	0%
C. Altre attività correnti	27	27	(0)	0%
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	1.181	797	384	48%
E. Debito finanziario corrente	875	317	558	176%
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	749	535	215	40%
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	1.625	852	773	91%
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	444	55	389	709%
I. Debito finanziario non corrente	1.047	827	220	27%
J. Strumenti di debito	-	-	-	0%
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-	0%
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	1.047	827	220	27%
M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L)	1.491	882	609	69%

ALLEGATI GLI SCHEMI DI CONTO ECONOMICO, STATO PATRIMONIALE E INDEBITAMENTO FINANZIARIO DI DEODATO.GALLERY S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2023
Conto Economico Riclassificato

€'000	FY23A	% su Vdp	FY22A	% su Vdp	Var €'000	Var %
Ricavi delle vendite	6.939	88,6%	8.480	98,4%	(1.541)	-18,2%
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	778	9,9%	10	0,1%	768	>1000%
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	0,0%		0,0%	-	0,0%
Altri ricavi e proventi	119	1,5%	128	1,5%	(9)	-6,8%
Valore della produzione	7.836	100,0%	8.618	100,0%	(782)	-9,1%
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci al netto della var. Rimanenze	(4.598)	-58,7%	(4.770)	-55,3%	172	-3,6%
Costi per servizi	(1.703)	-21,7%	(1.245)	-14,4%	(458)	36,8%
Costi per godimento beni di terzi	(482)	-6,2%	(383)	-4,4%	(100)	26,0%
Costi del personale	(433)	-5,5%	(305)	-3,5%	(127)	41,7%
Oneri diversi di gestione	(72)	-0,9%	(116)	-1,3%	43	-37,4%
EBITDA	548	7,0%	1.799	20,9%	(1.252)	-69,6%
<i>EBITDA Margin (sul VdP)</i>	7,0%		20,9%			-13,9%
Ammortamenti e svalutazioni	(312)	-4,0%	(148)	-1,7%	(164)	110,8%
Accantonamenti	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
EBIT	235	3,0%	1.651	19,2%	(1.416)	-85,8%
<i>EBIT Margin (sul VdP)</i>	3,0%		19,2%			-16,2%
Proventi e (Oneri) finanziari	(109)	-1,4%	(69)	-0,8%	(40)	57,6%
EBT	126	1,6%	1.582	18,4%	(1.456)	-92,0%
<i>EBT Margin (sul VdP)</i>	1,6%		18,4%			-16,7%
Imposte sul reddito	(44)	-0,6%	(449)	-5,2%	405	-90,3%
Risultato d'esercizio	83	1,1%	1.133	13,1%	(1.051)	-92,7%

Stato Patrimoniale Riclassificato

€'000	FY23A	FY22A	Var €'000	Var %
Immobilizzazioni immateriali	1.006	431	575	133,6%
Immobilizzazioni materiali	72	79	(7)	-8,4%
Immobilizzazioni finanziarie	1.430	953	477	50,0%
Attivo fisso netto	2.509	1.463	1.046	71,5%
Rimanenze	3.797	2.739	1.057	38,6%
Crediti commerciali	1.784	1.131	653	57,8%
Debiti commerciali	(2.102)	(1.873)	(228)	12,2%
Capitale circolante commerciale	3.480	1.997	1.482	74,2%
<i>% su Ricavi delle Vendite</i>	50,1%	23,5%		26,6%
Altre attività correnti	1.415	501	914	182,5%
Altre passività correnti	(599)	(230)	(369)	160,6%
Crediti e debiti tributari	18	(125)	143	-114,5%
Ratei e risconti netti	2	31	(29)	-92,7%
Capitale circolante netto (i)	4.316	2.174	2.142	98,5%
<i>% su Valore della Produzione</i>	55,1%	25,2%		29,9%
Fondi rischi e oneri	(80)	(80)	-	0,0%
TFR	(79)	(55)	(24)	43,7%
Capitale investito netto (Impieghi) (ii)	6.667	3.503	3.164	90,3%
Indebitamento finanziario	2.672	1.680	992	59,0%
<i>di cui debito finanziario corrente</i>	875	318	557	175,0%
<i>di cui parte corrente del debito finanziario non corrente</i>	749	535	215	40,1%
<i>di cui debito finanziario non corrente</i>	1.047	827	220	26,7%
Totale indebitamento	2.672	1.680	992	59,0%
Altre attività finanziarie correnti	-	-	-	0,0%
Disponibilità liquide	(655)	(584)	(71)	12,2%
Indebitamento finanziario netto (iii)	2.016	1.096	921	84,0%
Capitale sociale	298	255	43	16,9%
Riserve	4.270	1.019	3.251	319,0%
Risultato d'esercizio	83	1.133	(1.051)	-92,7%
Patrimonio netto (Mezzi propri)	4.650	2.407	2.243	93,2%
Totale fonti	6.667	3.503	3.164	90,3%

Indebitamento finanziario netto

€'000	FY23A	FY22A	Var €'000	Var %
A. Disponibilità liquide	655	584	71	12,2%
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-	0,0%
C. Altre attività correnti	-	-	-	0,0%
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	655	584	71	12,2%
E. Debito finanziario corrente	875	318	557	175,0%
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	749	535	215	40,1%
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	1.624	853	772	90,5%
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	969	269	700	260,6%
I. Debito finanziario non corrente	1.047	827	220	26,7%
J. Strumenti di debito	-	-	-	0,0%
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-	0,0%
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	1.047	827	220	26,7%
M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L)	2.016	1.096	921	84,0%