

<p>Informazione Regolamentata n. 20160-19-2023</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 19 Settembre 2023 12:03:46</p>	<p>Euronext Growth Milan</p>
--	--	------------------------------

Societa' : GIBUS

Identificativo : 181254

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : GIBUSNSS01 - BOLCATO

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 19 Settembre 2023 12:03:45

Data/Ora Inizio
Diffusione : 19 Settembre 2023 12:03:46

Oggetto : CRESCITA DEI RICAVI +11% ED EBITDA
MARGIN PARI AL 18,4% NEL PRIMO
SEMESTRE 2023

Testo del comunicato

Vedi allegato.

GRUPPO GIBUS: CRESCITA DEI RICAVI +11% ED EBITDA MARGIN PARI AL 18,4% NEL PRIMO SEMESTRE 2023

- Ricavi pari a 50,6 €M in crescita del +11% rispetto a 45,5 €M nel 1H 2022; i Ricavi esteri rappresentano il 45% del totale
- Significativa tenuta della marginalità (EBITDA pari a 9,3 €M rispetto a 9,8 €M nel 1H 2022) alla luce delle dinamiche relative a prezzi delle materie prime e importanti investimenti per porre le basi della crescita all'estero nei prossimi anni
- Utile Netto: 3,3 €M (1H 2022: 7,3 €M)
- Posizione Finanziaria Netta: 27,5 €M (FY 2022: 22,9 €M)

SACCOLONGO (PD), 19 SETTEMBRE 2023

Il Consiglio di Amministrazione di **GIBUS** (GBUS:IM), il brand italiano del settore *outdoor design* di alta gamma, quotata su Euronext Growth Milan e fondata nel 1982, ha approvato in data odierna la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2023; si precisa che il perimetro di consolidamento al 30 giugno 2023 include integralmente il Gruppo LEINER, acquisito il 30 settembre 2022 e consolidato a partire dal 1° ottobre 2022.

Alessio Bellin, Amministratore Delegato di GIBUS: *“Nonostante lo scenario economico avverso, i risultati ottenuti nel primo semestre 2023 sono da considerarsi **positivi sia sul fronte dei ricavi che della marginalità**, specie se confrontati con anni di forti crescite e alla luce di molteplici fattori che hanno penalizzato il periodo in esame sia a livello nazionale che estero. In **Italia** i ricavi si attestano a un valore soddisfacente dopo le importanti performance registrate nel 1H 2022 (+36%) e nel 1H 2021 (+117%), in un semestre che ha registrato il venir meno, nel mese di febbraio, dei benefici legati allo sconto in fattura e una contrazione, legata al momento di forte incertezza, che sta coinvolgendo ampie aree dei beni di consumo come anche il settore dell'*outdoor* e della protezione solare. Va tuttavia evidenziato che il numero delle lead generate da GIBUS, a parità di investimenti promozionali, si è mantenuto sul medesimo livello del 2022: tale indicatore conferma che l'interesse dei consumatori per i prodotti del Gruppo permane il medesimo ed è un forte indicatore di fiducia per il medio-lungo termine. Ancor più significativo è il dato sulla **marginalità**, che si è mantenuta sostanzialmente ai livelli degli scorsi anni nonostante i **significativi investimenti operativi effettuati per porre le basi della crescita all'estero nei prossimi anni** che rappresenta la vera sfida per il nostro Gruppo. Il raffreddamento dell'economia, rilevabile a livello globale, è particolarmente marcato nei principali paesi del vecchio continente e soprattutto in Germania, mercato di riferimento di LEINER GMBH. I livelli di inflazione elevatissimi, in abbinamento ai tassi di interesse ai massimi livelli degli ultimi anni, hanno congiuntamente eroso la capacità di spesa dei consumatori e creato un clima di sfiducia. In un contesto così sfidante siamo tuttavia fiduciosi di aver **posto le basi per garantire la miglior possibile tenuta dei volumi nel secondo semestre 2023 e per generare una crescita duratura a partire dal 2024**. La distribuzione delle pergole GIBUS attraverso i dealer LEINER in Germania è iniziata solo nella prima metà dell'anno e anche nel mercato di lingua olandese la nuova filiale ha iniziato ad operare con l'inaugurazione del nuovo showroom di Zwolle a marzo 2023. L'indebitamento della società risulta, infine, ampiamente sostenibile e la disponibilità di cassa estremamente capiente: la situazione finanziaria permane pertanto caratterizzata da estrema solidità.”*

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2023

I **Ricavi** sono pari a 50,6 milioni di euro, +11,2% rispetto a 45,5 milioni di euro al 30 giugno 2022; la performance è attribuibile al contributo della società acquisita.

I Ricavi realizzati all'**Estero** sono pari a 22,6 milioni di euro e rappresentano il 45% del totale. La crescita rispetto al 30 giugno 2022 è pari a +122,4% (10,2 milioni di euro, pari al 22% del totale), con un contributo del Gruppo LEINER pari a 13,2 milioni di euro. L'**Italia** registra ricavi pari a 28,0 milioni di euro, in diminuzione del 20,7% rispetto a 35,4 milioni di euro al 30 giugno 2022.

Relativamente alle linee di prodotto, il Gruppo GIBUS registra ricavi relativi al **segmento Lusso High End** pari a 18,8 milioni di euro, -9,1% rispetto a 20,6 milioni di euro al 30 giugno 2022; nello specifico, la Linea *Lusso High Tech* (pergole bioclimatiche) registra ricavi per 12,9 milioni di euro (14,3 milioni di euro nel primo semestre 2022) e la linea *Sostenibilità* (zip screen) registra ricavi per 5,9 milioni di euro (6,3 milioni di euro nel primo semestre 2022). La **Linea Design** registra ricavi per 28,0 milioni di euro (+24,4% rispetto a 22,5 milioni di euro al 30 giugno 2022).

I ricavi incrementali riconducibili al Gruppo LEINER sono pari a 13,2 milioni di euro, di cui 2,3 milioni di euro generati dalla controllata Schirmherrschaft Vertriebs, che opera vendite dirette ai clienti finali esclusivamente nella ristorazione e nell'industria alberghiera.

L'**EBITDA** è pari a **9,3 Euro milioni**, -5,1% rispetto a 9,8 Euro milioni al 30 giugno 2022. L'incidenza sul fatturato, che si attesta al 18,4% (21,6% al 30 giugno 2022) è da ritenersi soddisfacente alla luce delle dinamiche relative alla diminuzione dei volumi, all'andamento dei prezzi delle materie prime e agli importanti investimenti operativi effettuati per porre le basi della crescita dei prossimi anni nei mercati di riferimento. Il *Margine Industriale* si attesta al 47,0% (44,0% al 30 giugno 2022), livello in leggero decremento rispetto al dato dell'intero esercizio 2022 la cui incidenza è stata del 48,7%. L'incidenza dei costi variabili e di struttura passa dal 22,4% al 28,6%. Tra i principali investimenti in costi operativi si segnala, oltre all'acquisizione del Gruppo LEINER, la cui integrazione comporta dei costi legati all'implementazione delle strategie commerciali e operative, l'apertura della nuova filiale GIBUS NL B.V. ufficializzata con l'inaugurazione a Zwolle del nuovo showroom.

L'**EBIT** è pari a **6,2 Euro milioni**, -29,6% rispetto a 8,8 Euro milioni al 30 giugno 2022, dopo ammortamenti e svalutazioni pari a 2,7 Euro milioni, in incremento rispetto a 1,1 Euro milioni al 30 giugno 2022 per effetto degli importanti investimenti posti in essere negli ultimi esercizi ma soprattutto per effetto dell'ammortamento degli elementi allocati durante la fase di *purchase price allocation*. La gestione straordinaria presenta un saldo negativo pari a 408 Euro migliaia, per effetto di alcuni costi residui legati all'acquisizione del Gruppo LEINER, che sono stati tutti spesi a conto economico.

Il **Risultato ante imposte** è pari a **5,5 Euro milioni**, -44,6% rispetto a 10,0 Euro milioni al 30 giugno 2022. Nonostante il cambio di segno, dovuto principalmente all'aumento dell'indebitamento bancario per supportare l'acquisizione del Gruppo LEINER, particolarmente positiva si mantiene la gestione finanziaria con un saldo netto, tra componenti attivi e componenti passivi, pari a 680 Euro migliaia. Il risultato ottenuto è frutto della gestione particolarmente efficiente della liquidità eccedente rispetto al fabbisogno del business operativo, forte anche di un ottimo rating finanziario che permette un accesso al credito competitivo e una buona capacità di gestione delle liquidità aziendale.

L'**Utile Netto** si attesta a **3,3 Euro milioni**, -55,7% rispetto a 7,3 Euro milioni al 30 giugno 2022, al netto di imposte pari a 2,3 Euro milioni (2,7 Euro milioni al 30 giugno 2022).

Il **Patrimonio Netto** è pari a **35,3 Euro milioni**, rispetto a **34,5 Euro milioni** al 31 dicembre 2022.

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a **27,5 Euro milioni**, in incremento rispetto a 22,9 Euro milioni al 31 dicembre 2022 principalmente per la distribuzione del dividendo 2023 (competenza 2022 per 2,5 milioni di euro) e per effetto del contratto di recessione dei crediti fiscali stipulato a maggio 2023, che

ha comportato un anticipo finanziario a giugno 2023 nettato dal mancato esborso nei mesi successivi in termini di contributi e imposte per effetto della compensazione tra F24 e crediti fiscali.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nonostante il contesto economico di forte incertezza sia a livello nazionale che internazionale, l'andamento favorevole dei prezzi delle principali materie prime permette di rimanere positivi sui livelli di marginalità e di programmare una riduzione delle immobilizzazioni a livello di magazzino, che nello scorso esercizio avevano raggiunto livelli molto alti a causa delle politiche di accaparramento per scarsità di molti materiali e del livello altissimo dei prezzi. Pur ai livelli d'interesse molto elevati che registriamo attualmente, l'indebitamento della società risulta ampiamente sostenibile e la disponibilità di cassa estremamente capiente: la situazione finanziaria permane pertanto caratterizzata da estrema solidità.

GIBUS (GBUS:IM – ISIN IT0005341059) è il brand italiano protagonista del settore Outdoor Design di alta gamma per HO.RE.CA. e Residenziale, presente in Italia e nei principali Paesi europei con una rete di 434 GIBUS Atelier che rappresenta un unicum nel panorama competitivo nazionale e internazionale. Con sede a Saccolongo (PD) e oltre 200 dipendenti, progetta su misura prodotti 100% Made in Italy e presidia l'intera catena del valore. GIBUS ha una quota di mercato consolidata in Italia e ha rafforzato la sua presenza all'estero in particolare in Francia e area DACH. Investe costantemente in R&D e, con oltre 50 soluzioni tecniche brevettate e 30 modelli di design tutelati, ha definito nuovi standard di qualità nel settore: elevare il contenuto tecnologico e di design dei prodotti è la chiave per competere nel segmento high end del settore outdoor e rispondere alle esigenze di sempre maggior comfort nella fruizione degli spazi esterni. Le principali linee di prodotto, Lusso High Tech (Pergole Bioclimatiche) e Sostenibilità (ZIP Screen), si contraddistinguono per livello di design e tecnologia e rappresentano il principale driver di crescita della Società. Storicamente i prodotti fanno del connubio tra tecnologia meccanica e know-how della lavorazione tessile la propria forza e negli ultimi anni ha assunto un ruolo sempre più importante l'elettronica: oggi l'azienda è in grado di offrire soluzioni completamente automatizzate, capaci di rispondere automaticamente ai cambiamenti delle condizioni climatiche, e connesse a piattaforme web per il controllo da remoto. I prodotti sono caratterizzati da elevati standard produttivi e di sicurezza: ISO 14001, ISO 9001, ISO 45001, ologramma anticounterfeiting con marchio GIBUS e codice alfanumerico unico.

Comunicato disponibile su www.emarketstorage.com e www.gibusgroup.com

CONTATTI

INVESTOR RELATIONS

Gibus | Alessio Bellin | gibus@gibus.it | T +390498015392

IRTOP Consulting | Maria Antonietta Pireddu | m.pireddu@irtop.com | T +390245473884

MEDIA RELATIONS

IRTOP Consulting | Domenico Gentile, Antonio Buozi | ufficiostampa@irtop.com | T +390245473884

EURONEXT GROWTH ADVISOR

CFO SIM | Donatella Mascia | donatella.mascia@cfosim.com | T +3902303431

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(importi in euro)	30.06.2023		30.06.2022		Var. %
Ricavi Netti di Vendita	50.629.000	100,0%	45.512.424	100,0%	11,2%
Costo del Venduto	(26.828.613)	-53,0%	(25.484.820)	-56,0%	5,3%
Margine Industriale	23.800.387	47,0%	20.027.604	44,0%	18,8%
Costi variabili e di struttura	(14.479.244)	-28,6%	(10.203.195)	-22,4%	41,9%
EBITDA	9.321.143	18,4%	9.824.409	21,6%	-5,1%
Ammortamenti e svalutazioni	(2.692.846)	-5,3%	(1.067.105)	-2,3%	>100,0%
Gestione straordinaria	(408.463)	-0,8%	81.748	0,2%	>100,0%
EBIT	6.219.834	12,3%	8.839.052	19,4%	-29,6%
Proventi e oneri finanziari	(679.610)	-1,3%	1.160.021	2,5%	>100,0%
Risultato netto ante imposte	5.540.224	10,9%	9.999.073	22,0%	-44,6%
Imposte	(2.283.205)	-4,5%	(2.652.308)	-5,8%	-13,9%
Risultato netto	3.257.019	6,4%	7.346.765	16,1%	-55,7%

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(importi in euro)	30.06.2023	31.12.2022
Immobilizzazioni immateriali nette	25.557.712	26.778.708
Immobilizzazioni materiali nette	17.675.578	17.424.574
Immobilizzazioni finanziarie	10.000	10.000
Immobilizzazioni operative	43.243.289	44.213.282
Rimanenze	21.363.249	19.369.085
Crediti verso clienti	20.507.146	12.358.264
Debiti verso fornitori	(15.407.088)	(13.265.368)
Capitale Circolante Operativo	26.463.307	18.461.982
Crediti tributari	1.035.526	74.833
Altri crediti	3.354.615	6.460.095
Debiti tributari	(1.778.912)	(843.909)
Altri debiti	(6.316.377)	(7.898.273)
Imposte differite	621.468	640.635
Capitale Circolante Operativo Netto	23.379.627	16.895.362
TFR	(383.493)	(367.177)
Fondi rischi e oneri	(3.743.227)	(3.635.411)
Totale fondi rischi e oneri	(4.126.720)	(4.002.589)
Capitale investito netto Totale	62.496.196	57.106.056
Disponibilità liquide	16.707.806	22.411.674
Debiti verso banche	(43.911.862)	(44.995.772)
Posizione Finanziaria Netta	(27.204.056)	(22.584.097)
Capitale sociale e riserve	(32.035.121)	(24.217.090)
Risultato del periodo	(3.257.019)	(10.304.870)
Patrimonio netto	(35.292.140)	(34.521.959)
Finanziamento del Capitale investito netto	(62.496.196)	(57.106.056)

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

(importi in euro)	30.06.2023	31.12.2022
A. cassa e depositi bancari	16.707.806	22.411.674
B. altre disponibilità liquide	-	-
C. titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D. Liquidità (A)	16.707.806	22.411.674
E. Crediti finanziari correnti	-	-
F. debiti bancari a breve termine	-	-
G. parte corrente dell'indebitamento non corrente	(9.033.023)	(16.575.122)
H. altri debiti finanziari correnti	(80.847)	(113.175)
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(9.113.870)	(16.688.297)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)	7.593.936	5.723.377
K. debiti bancari non correnti	(34.878.839)	(28.420.650)
L. obbligazioni emesse	-	-
M. altri debiti non correnti	(182.954)	(219.230)
N. Indebitamento finanziario non corrente (K)+(M)	(35.061.792)	(28.639.879)
O. Indebitamento finanziario netto (J)+(N)	(27.467.857)	(22.916.502)

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(importi in euro)	30.06.2023	30.06.2022
Risultato netto dell'esercizio	3.257.019	7.346.765
Imposte sul reddito pagate	-	(599.701)
(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti da cessione di attività	(12.259)	(2.000)
Accantonamenti ai fondi	138.425	228.216
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.692.846	1.067.105
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	(60.539)	8.624
Flusso finanziario prima delle variazioni del Capitale Circolante Netto	6.015.493	8.049.010
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(1.994.163)	(2.404.173)
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti	(8.148.881)	(9.020.368)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	2.276.823	4.357.548
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(1.084.406)	(390.728)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	243.079	904.331
Incremento/(Decremento) dei fondi rischi	(91.274)	(98.132)
Incremento/(Decremento) del TFR	26.682	8.061
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	2.343.050	4.056.176
Flussi derivanti dalle variazioni nette del capitale circolante	(6.429.090)	(2.587.285)
Flussi generati (assorbiti) dalla gestione reddituale (A)	(413.597)	5.461.725
Immobilizzazioni materiali (Flussi da investimenti)	(1.198.514)	(2.346.937)
Flussi da disinvestimenti	12.259	2.000
Immobilizzazioni immateriali (Flussi da investimenti)	(524.340)	(676.116)
Flussi da disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni finanziarie (Flussi da investimenti)	-	-
Flussi da disinvestimenti	-	-
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda	-	-
Flussi derivanti dall'attività di investimento (B)	(1.710.595)	(3.021.053)
Mezzi di terzi Accensioni finanziamenti	10.517.000	2.000.000
(Rimborsi finanziamenti)	(11.600.910)	(2.811.921)
Mezzi propri Cessioni / (Acquisto) di azioni proprie	-	(120.864)
Dividendi e acconti su dividendi pagati	(2.495.765)	(5.004.404)
Flussi derivanti da attività di finanziamento (C)	(3.579.675)	(5.937.189)
Variazione delle disponibilità liquide (A±B±C)	(5.703.867)	(3.496.517)
Posizione finanziaria netta a breve (iniziale)	22.411.673	23.015.293
Variazione della posizione finanziaria netta	(5.703.867)	(3.496.517)
Posizione finanziaria netta a breve (finale)	16.707.806	19.518.776

Fine Comunicato n.20160-19

Numero di Pagine: 9