

Il Consiglio di Amministrazione di Triboo approva i risultati consolidati al 30 giugno 2020

EBITDA di Gruppo in crescita del 35%

Confermata la *guidance* del Piano Industriale 2020-2022

Contenuti gli effetti Covid-19 grazie alla crescita eCommerce (ricavi +36%), efficienze e riduzione di costi

Attribuite deleghe operative a Riccardo Maria Monti
Avviato programma di acquisto e vendita azioni proprie

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2020 (vs 30 giugno 2019)

- *Gross Merchandise Value (GMV)¹ pari a 66,0 milioni di euro (+13%)*
- *Ricavi consolidati pari a 38,0 milioni di euro (+1%)*
- *EBITDA pari a 4,7 milioni di euro (+35%)*
- *Investimenti pari a 3,0 milioni di euro (-54%)*
- *Risultato netto consolidato adjusted² negativo per 208 migliaia di euro (positivo per 700 migliaia di euro al 30 giugno 2019)*
- *Flusso di cassa negativo per 307 migliaia di euro*
- *Indebitamento finanziario pari a 13,5 milioni di euro rispetto a 9,9 milioni di euro al 31 dicembre 2019*

Milano, 24 Settembre 2020

Il Consiglio di Amministrazione di Triboo S.p.A. (“**Società**” o “**Triboo**”), Gruppo attivo nel settore digitale e quotato sul mercato MTA di Borsa Italiana, riunitosi in data 23 settembre 2020 sotto la Presidenza di Riccardo Maria Monti, ha esaminato e approvato la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2020, redatta secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS.

“I risultati del primo semestre 2020 confermano l’unicità e la valenza strategica del modello di business di Triboo che prosegue nel proprio percorso di crescita; siamo estremamente soddisfatti dei risultati raggiunti negli ultimi sei mesi, visto quanto accaduto a seguito della pandemia Covid-19, ed in particolare per essere riusciti a migliorare sia nel fatturato che nella marginalità, con un livello di capex più che dimezzato rispetto al semestre del precedente esercizio. Procediamo dunque secondo le guidelines del Piano Industriale 2020-2022 annunciate lo scorso gennaio, con un management estremamente motivato ed un Consiglio di Amministrazione rinnovato di figure professionali di primo livello come quella di Cristina Mollis” - commenta Giulio Corno, Amministratore Delegato di Triboo.

Il semestre chiuso al 30 giugno 2020 è stato fortemente condizionato dagli effetti della pandemia Covid-19 sullo scenario economico e sociale mondiale.

Dopo un primo bimestre con risultati estremamente positivi per tutte le *business unit* del Gruppo, il propagarsi della pandemia ha impattato in maniera significativa le attività di Triboo, che si è sin da subito attivata per fronteggiare i rischi derivanti dalla diffusione del virus, sia da un punto di vista organizzativo interno, attivando in primo luogo lo *smart working* per tutti i dipendenti a partire dal 24 febbraio 2020 (modalità possibile grazie alle politiche aziendali messe in atto da tempo

¹ Gross Merchandise Value (GMV). Rappresenta il valore dei ricavi delle vendite e della prestazione dei servizi al lordo dei costi diretti di prodotto.

² Risultato netto consolidato dell’esercizio adjusted, corrispondente al risultato netto consolidato non comprensivo dei costi e ricavi operativi non ricorrenti.

in materia di lavoro e supporto tecnico per via telematica), sia da un punto di vista economico e finanziario, al fine di mitigare gli impatti legati al diffondersi della pandemia Covid-19, rispondendo all'emergenza con un piano di azioni straordinarie, quali in particolare l'ottenimento di moratorie sui finanziamenti in essere da parte tutti gli istituti finanziari con i quali il Gruppo opera e l'utilizzo di ammortizzatori sociali.

“Gli impatti straordinari dell'emergenza sanitaria e delle misure di contenimento (“lockdown”), adottate sia a livello nazionale che mondiale, ad essa collegate, hanno significativamente influenzato i risultati del Gruppo che, se da un lato ha beneficiato di una crescita del volume di transazioni nel settore eCommerce, dall'altro ha subito una sensibile riduzione degli investimenti in campagne media e advertising operate da moltissime aziende, principalmente a seguito dell'impatto economico della pandemia Covid-19. Con il graduale contenimento della diffusione della pandemia ed il conseguente allentamento delle misure di contenimento, a partire dal mese di maggio è iniziata una progressiva ripartenza di tutti i settori, con particolare riferimento a quelli più colpiti da tali misure e, di conseguenza, anche i settori media ed advertising hanno iniziato a dare incoraggianti segnali di ripresa” commenta Riccardo Maria Monti, Presidente del Consiglio di Amministrazione di Triboo.

In tale contesto, il Gruppo Triboo ha consuntivato ricavi nel primo semestre 2020 in linea con il semestre del precedente esercizio (+1%), con un notevole miglioramento a livello di redditività (+35%). Tali risultati sono stati conseguiti grazie ad un risultato estremamente positivo dell'ASA T-Commerce (+35% in termini di ricavi, con un EBITDA che si attesta a 2,7 milioni di euro rispetto a 1,6 milioni di euro nel primo semestre 2019), che ha permesso di mitigare i risultati in contrazione dell'ASA T-Mediahouse (-41% in termini di ricavi e -42% in termini di EBITDA), la più impattata dagli effetti dell'emergenza sanitaria Covid-19; l'ASA T-Agency ha consuntivato dei risultati sostanzialmente in linea con il precedente esercizio, con un decremento pari a circa il 3% dei ricavi e un EBITDA pari a circa 1 milione di euro, rispetto a 1,3 milioni di euro nel primo semestre 2019.

Tali risultati confermano la crescita del Gruppo, che ha conseguito un livello di redditività complessivamente superiore alle previsioni, risultato ottenuto anche a fronte di investimenti significativamente inferiori rispetto al semestre dell'esercizio precedente (-54%), essendo terminato un ciclo di investimenti rilevanti già nel corso del 2019, come previsto dal Piano Industriale 2020-2022 presentato nel mese di gennaio 2020.

Alla luce di tali risultati e degli effetti straordinari legati alla pandemia Covid19 sull'ASA T-Mediahouse, gli amministratori hanno rivisto il modello di impairment test, includendo alcuni elementi di prudenza, da cui è emersa una svalutazione al valore degli avviamenti allocati a tale ASA, per circa 1,2 milioni di euro.

I risultati consuntivati al 30 giugno 2020 dal Gruppo si caratterizzano come di seguito rappresentato:

Il Gruppo ha registrato nel primo semestre 2020 ricavi consolidati pari a 38,0 milioni di euro, in crescita del 1% rispetto ai 37,6 milioni di euro del primo semestre dello scorso esercizio, grazie soprattutto alla *performance* dell'ASA T-Commerce.

L'EBITDA consolidato è pari a 4,7 milioni di euro, rispetto a 3,5 milioni di euro del primo semestre 2019. Tale risultato beneficia da un lato della crescita dell'eCommerce e dall'altro delle azioni poste in essere dal Gruppo in termini di efficientamento e riduzione dei costi. Tale risultato include, come posta non ricorrente, il risultato positivo per 534 migliaia di euro consuntivato in relazione all'accordo con il Commissario straordinario per l'emergenza Covid-19, per la fornitura, avviata a fine maggio 2020, di mascherine chirurgiche “monouso” a marcatura CE, prodotte grazie all'ATI costituita fra Triboo Digitale S.r.l e Marobe S.r.l., come descritto successivamente.

Il Risultato netto consolidato è negativo per 944 migliaia di euro, rispetto al risultato positivo per 316 migliaia di euro del primo semestre 2019, e risente prevalentemente della svalutazione di 1,2 milioni di euro degli avviamenti allocati all'ASA T-Mediahouse.

Il flusso di cassa da attività operative è stato negativo per 307 migliaia di euro; tale risultato è stato influenzato sia dall'incremento dei volumi del settore eCommerce, inclusi i crediti derivanti dalla fornitura di mascherine chirurgiche "monouso" a marcatura CE, che dagli effetti legati alla pandemia Covid-19, che hanno comportato un generale deterioramento dei giorni medi di incasso dei crediti commerciali.

L'indebitamento finanziario netto al 30 giugno 2020 è pari a 13,5 milioni di euro rispetto a 9,9 milioni di euro del 31 dicembre 2019.

Fatti di rilievo del primo semestre 2020

- Presentazione del nuovo Piano Industriale 2020-2022 alla comunità finanziaria nel mese di gennaio;
- Nomina del nuovo Chief Financial Officer, Matteo Cornelli;
- Proseguimento riorganizzazione societaria:
 - o fusione per incorporazione della società Triboo Data Analytics S.r.l. in Triboo Direct S.r.l. e contestuale modifica della denominazione sociale di quest'ultima in T-Agency S.r.l.;
 - o fusione per incorporazione in Triboo Digitale S.r.l. delle società Net2B S.r.l. e Sunny Energy S.r.l., e fusione per incorporazione in Triboo Media S.r.l. delle società Brown S.r.l. e S.E.P. S.r.l.;
- Costituzione delle società T-Voice S.r.l. e Aliboox S.r.l.;
- Emissione, in data 30 aprile 2020, di n. 50 obbligazioni del valore nominale di Euro 100.000,00 nell'ambito di un prestito obbligazionario non convertibile, non subordinato, per un importo complessivo pari a euro 5 milioni sottoscritte da Intesa Sanpaolo S.p.A. nell'ambito della più ampia operazione Basket Bond lanciata in partnership con ELITE, la piattaforma internazionale del London Stock Exchange Group che si propone di accelerare la crescita delle società attraverso un percorso di sviluppo organizzativo e manageriale;
- Firma dell'accordo con il Commissario straordinario per l'emergenza Covid-19, per la fornitura di 174 milioni di mascherine chirurgiche "monouso" a marcatura CE, prodotte in Italia, per un importo complessivo di Euro 81,2 milioni. Le mascherine oggetto della fornitura sono prodotte grazie all'Associazione Temporanea di Impresa costituita fra Triboo Digitale S.r.l. e Marobe S.r.l.. La produzione avviene negli stabilimenti di Vanzaghello, riconvertiti all'inizio della pandemia da Covid-19 alla produzione di dispositivi medici marcati CE. La fornitura avviene su base settimanale secondo il cronoprogramma concordato con il Commissario straordinario;
- Nomina dei consiglieri Patrizio Mapelli e Carolina Corno, da parte dell'Assemblea degli Azionisti tenutasi in data 30 aprile 2020, e di Cristina Mollis, nominata per cooptazione in data 19 giugno 2020 e successivamente nominata dall'Assemblea degli Azionisti del 10 settembre 2020;
- Nomina di Riccardo Maria Monti quale nuovo Presidente del Consiglio di Amministrazione in data 12 maggio 2020.

Fatti di rilievo successivi al 30 giugno 2020

Tra gli eventi più rilevanti successivi alla chiusura del 30 giugno 2020, si segnala la cessione, per il tramite della controllata T-Agency S.r.l., del ramo d'azienda afferente alla piattaforma ShinyStat a SevenData S.p.A., start-up innovativa martech partecipata dalla multinazionale francese Kompass, finalizzata in data 18 settembre 2020.

Evoluzione prevedibile della gestione

Sulla base dei dati consuntivati nel primo semestre ed alla luce delle previsioni di risultato per i prossimi mesi, pur in un contesto globale inevitabilmente condizionato dal perdurare della pandemia Covid-19 e non potendo escludere eventuali ulteriori impatti negativi derivanti da un aggravarsi della situazione sanitaria nazionale e mondiale, il Gruppo ritiene di confermare le *guidance* previste dal Piano Industriale 2020-2022.

Attribuzione di deleghe al Presidente, Riccardo Maria Monti

Il Consiglio di Amministrazione ha attribuito a Riccardo Maria Monti, con efficacia a partire dalla data di iscrizione nel registro delle imprese della delibera dell'Assemblea degli azionisti del 10 settembre 2020, le deleghe di seguito indicate in sintesi:

- sviluppo delle attività di *corporate development* per l'attuazione della strategia e delle politiche commerciali della Società, compreso lo sviluppo internazionale, anche attraverso il coordinamento delle società controllate;
- definizione della strategia dei rapporti istituzionali e alla gestione delle attività di relazioni esterne e di comunicazione della Società;
- gestione dei rapporti con la comunità finanziaria e le associazioni di categoria nazionali e internazionali.

Avvio programma di acquisto e vendita azioni proprie

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato inoltre di avviare, a decorrere dal 12 ottobre 2020 e fino al 9 marzo 2022, il programma di acquisto di azioni proprie (il "Programma"), per un numero massimo di 574.804 azioni ordinarie, pari al 2% del capitale. In particolare, il programma di acquisto in oggetto è destinato a consentire alla Società di disporre e/o utilizzare le azioni proprie, in coerenza con le linee strategiche della stessa, nell'ambito di operazioni straordinarie o per altri impieghi ritenuti di interesse finanziario e/o gestionale per la Società.

Gli acquisti saranno effettuati con le finalità e nei limiti previsti dall'Assemblea degli Azionisti del 10 settembre 2020, ad un prezzo non inferiore nel minimo del 15% e non superiore nel massimo del 15% al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di borsa del giorno precedente ogni singola operazione.

Sulla base delle modalità di esecuzione approvate dal Consiglio di Amministrazione, Triboo si avvarrà di un intermediario per l'esecuzione del Programma. La Società provvederà a comunicare al mercato l'intermediario individuato.

Gli acquisti verranno effettuati in conformità all'art. 144-bis, comma 1, lett. b) del Regolamento Consob 11971/1999 e in ossequio alle disposizioni di legge e regolamentari comunque applicabili e di volta in volta vigenti, in modo da assicurare il rispetto della parità di trattamento degli azionisti come previsto dall'art. 132 del T.U.F., secondo le modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione di Borsa Italiana S.p.A.

La Società attualmente detiene azioni proprie per 241.608 azioni, pari al 0,841% del capitale sociale.

Per ulteriori informazioni circa il programma di acquisto di azioni proprie si rinvia alla documentazione assembleare del 10 settembre 2020 con cui si è autorizzato l'acquisto di azioni proprie, pubblicata nella sezione Investor Relation del sito della Società.

Documentazione

La documentazione richiesta dalla normativa vigente in relazione agli argomenti sopra esposti, unitamente alla Relazione finanziaria al 30 giugno 2020 del Gruppo Triboo, approvata dal Consiglio di Amministrazione, sarà messa a disposizione del pubblico nei termini regolamentari previsti presso la sede della società in Viale Sarca 336, Edificio sedici, Milano, e presso Borsa Italiana S.p.A. Sarà inoltre disponibile presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE, nonché pubblicate sul sito internet della Società (www.triboo.com nella sezione Investor Relations).

Dichiarazione ex art. 154-bis, comma secondo, T.U.F.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dottor Matteo Cornelli, dichiara ai sensi dell'articolo 154-bis, comma secondo, del D.Lgs. N. 58/98, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

About Triboo

Triboo S.p.A., società quotata sul mercato MTA, è una Digital Transformation Factory che affianca i propri clienti nella creazione e gestione delle loro attività digitali in tutto il mondo. Grazie ai suoi 500 professionisti, alla qualità dei servizi offerti e al suo network internazionale, Triboo è una "one stop solution" in grado di promuovere la trasformazione digitale delle aziende con un'offerta integrata di servizi di Digital Consulting, Digital Marketing, Digital Integration & Development, E-commerce Management, Content Development, Audience & Monetization e Formazione.

Triboo S.p.A.
Investor Relations
Matteo Cornelli
Investor.relator@triboo.it
Tel. +39 02 647 414 01

Triboo S.p.A.
Communication & External Relations
Aldo Silvestroni
aldo.silvestroni@triboo.it
Tel. +39 02 647 414 01

BILANCIO CONSOLIDATO SEMESTRALE ABBREVIATO AL 30 GIUGNO 2020

Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata semestrale

(valori in migliaia di Euro)	30/06/2020	31/12/2019
Attività non correnti	62.662	65.594
Attività materiali	8.931	9.348
Attività immateriali a vita definita	21.360	22.439
Avviamento	28.901	30.337
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	581	545
Attività finanziarie non correnti	46	46
Attività per imposte differite	2.569	2.530
Altre attività non correnti	275	348
Attività correnti	52.573	48.680
Crediti commerciali	37.483	31.065
Rimanenze	141	-
Attività finanziarie correnti	4.419	3.133
Disponibilità liquide	7.045	8.704
Attività per imposte correnti	1.232	2.092
Altre attività correnti	2.253	3.686
Attività possedute per la vendita	762	-
Attività possedute per la vendita	762	-
Totale Attività	115.997	114.273

(valori in migliaia di Euro)	30/06/2020	31/12/2019
Patrimonio netto	32.561	33.817
Capitale sociale, con indicazione della parte non versata	28.740	28.740
Riserva legale	475	475
Riserva straordinaria	88	88
Riserva azioni proprie	(351)	(84)
Altre riserve	4.296	4.192
Utile/(Perdite dell'esercizio)	(1.161)	64
Totale Patrimonio Netto di Gruppo	32.087	33.476
Totale Patrimonio Netto di Terzi	473	341
Passività non correnti	19.319	15.083
Passività finanziarie non correnti	15.233	10.862
Fondi per benefici a dipendenti	2.424	2.665
Fondi per rischi ed oneri	20	20
Passività per imposte differite	1.642	1.536
Passività correnti	63.972	65.373
Passività finanziarie correnti	9.744	10.876
<i>Quota corrente di passività finanziarie non correnti</i>		4.461
Debiti commerciali	47.274	48.319
Passività per imposte correnti	2.146	1.604
Altre passività correnti	4.808	4.574
Passività non correnti possedute per la vendita	146	-
Passività possedute per la vendita	146	-
Totale Passività e Patrimonio Netto	115.997	114.273

Prospetto dell'utile/(perdita) complessivo consolidato semestrale

(valori in migliaia di Euro)	30/06/2020	30/06/2019
Ricavi	37.101	37.100
Altri Ricavi Operativi	885	502
Variazioni nelle rimanenze di prodotti finiti	141	-
Costi per acquisto prodotti	(947)	-
Costi per Servizi	(23.575)	(24.001)
Costi per il personale	(7.842)	(8.913)
Altri costi operativi	(1.074)	(1.221)
Ammortamenti	(3.927)	(3.600)
Svalutazioni e accantonamenti	(1.205)	(213)
Risultato operativo	(443)	(346)
Proventi Finanziari	26	1.105
Oneri Finanziari	(272)	(560)
Proventi e oneri finanziari netti	(247)	545
Rettifica di valore di attività finanziarie	-	29
Risultato prima delle imposte	(690)	228
Imposte sul reddito	(254)	88
Risultato netto consolidato dell'esercizio	(944)	316
- di cui di GRUPPO	(1.161)	(183)
- di cui di TERZI	217	499
Altre componenti del conto economico complessivo		
Che non saranno successivamente riclassificate nel risultato d'esercizio	-	-
Che saranno successivamente riclassificate nel risultato d'esercizio	-	-
Totale altre componenti del conto economico complessivo	-	-
Totale Risultato netto complessivo consolidato	(944)	316
- di cui di GRUPPO COMPLESSIVO	(1.161)	(183)
- di cui di TERZI	217	499
Utile/(perdita) per azione base (euro per azione)	(0,04)	(0,01)