



ELIGO: RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE SUL BILANCIO DI ESERCIZIO E SUL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2023

Milano, 13 agosto 2024 – **Eligo S.p.A.** (di seguito “**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., rende noto che la società di revisione RSM S.p.A. ha rilasciato le relazioni (le “**Relazioni**”) sulla revisione contabile del bilancio di esercizio di Eligo S.p.A. e del bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2023.

La società di revisione ha dichiarato all’interno delle relazioni l’impossibilità di esprimere un giudizio poiché il presupposto della continuità aziendale rimane soggetto a incertezze.

Si riportano di seguito i testi integrali delle Relazioni della Società di revisione.

La Società rende altresì noto che la documentazione relativa all’Assemblea e alle materie all’ordine del giorno prevista dalla normativa vigente è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede legale in Via Pietro Mascagni 15 - Milano, sul sito internet della Società all’indirizzo www.eligo.style, nonché sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. nella sezione “Azioni/Documenti”.

Il presente comunicato è disponibile su www.eligo.style, sezione Investor Relations, e su 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.

CONTATTI

ELIGO S.p.A.

Investor Relation | Giuseppe Catella | Investor Relations Manager | investors@eligomilano.com | T +39 02 8348 8708

IRTOP Consulting

Investor Relations Advisor | ir@irtop.com | T +39 02 45 47 38 84

Financial Media Relations Advisor | Domenico Gentile | ufficiostampa@irtop.com | T +39 02 45 47 38 84

Integrae SIM

Euronext Growth Advisor | info@integraesim.it | T +39 02 9684 6864

Rimessione della relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art.
14 del d.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Agli azionisti della
Eligo S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Dichiarazione di impossibilità di esprimere un giudizio

Siamo stati incaricati di svolgere la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società Eligo S.p.A. (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Non esprimiamo un giudizio sul bilancio d'esercizio della Società. A causa della rilevanza di quanto descritto nella sezione "*Elementi alla base della dichiarazione di impossibilità di esprimere un giudizio*", della presente relazione, non siamo stati in grado di acquisire elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio sul bilancio d'esercizio.

Elementi alla base della dichiarazione di impossibilità di esprimere un giudizio

Presupposto della continuità aziendale

Nel corso dell'esercizio 2023, la Società ha realizzato una perdita d'esercizio pari a 3.409 euro migliaia (al 31 dicembre 2022 una perdita pari a 977 euro migliaia) e al 31 dicembre 2023 presenta un patrimonio netto negativo pari a 151 euro migliaia (al 31 dicembre 2022 positivo pari a 2.259 euro migliaia).

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che la Società abbia la ragionevole aspettativa di continuare ad operare in un futuro prevedibile e il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 è stato redatto sulla base del presupposto della continuità aziendale.

THE POWER OF UNDERSTANDING
ASSURANCE | TAX | CONSULTING

RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile Sp.A. is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

Società per azioni / Capitale Sociale di Euro 1.706.600,00 i.v.
C.F. e P.IVA 01889000909
Sede legale: Via San Prospero, 1 - 20121 Milano (MI)
REAM 2055222 / Registro dei Revisori Contabili 155781

Evidenziamo inoltre che:

- l'indebitamento finanziario netto complessivo della Società alla medesima data risulta negativo per 1.067 euro migliaia;
- l'indebitamento complessivo al 31 dicembre 2023 risulta pari a 1.738 euro migliaia ed è costituito, principalmente, da debiti verso fornitori per 954 euro migliaia, da debiti verso banche per 582 euro migliaia, da debiti verso altri finanziatori per 117 euro migliaia e da debiti verso erario ed istituti previdenziali per 32 euro migliaia.

Alla data della presente relazione, non sono state fornite evidenze e descritte in nota integrativa le azioni che gli amministratori intendono intraprendere a sostegno della continuità aziendale, né è stato fornito un piano che evidenzi gli impatti delle stesse sulla situazione economico-finanziaria e patrimoniale futura della società, avendo disatteso il piano approvato nell'esercizio precedente, mostrando l'evoluzione prevedibile della gestione e la capacità della Società di recuperare gli attivi e di far fronte ai debiti scaduti e alle obbligazioni in essere, iscritti nel bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023.

A causa della rilevanza degli aspetti sopra riportati non siamo stati in grado di acquisire elementi probativi sufficienti ed appropriati sull'utilizzo del presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio, nonché rispetto alla correlata informativa di bilancio.

Altri Aspetti

Riemissione della relazione di revisione

La presente relazione di revisione sostituisce quella da noi precedentemente emessa in data 28 giugno 2024, ancorché il nostro giudizio professionale rimanga invariato, in quanto il Consiglio di Amministrazione della Società, in data 1° agosto 2024, ha approvato un nuovo progetto di bilancio della Eligo S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 in sostituzione di quello precedentemente predisposto in data 13 giugno 2024. Nel nuovo progetto di bilancio, rispetto alla versione precedentemente approvata, è stata fornita la documentazione necessaria che giustifica la capitalizzazione nelle immobilizzazioni immateriali di costi per 278 euro migliaia e la residua parte dei costi, che non presentavano i requisiti per la capitalizzazione, è stata contabilizzata a conto economico. Inoltre, sono state recepite la svalutazione dei crediti finanziari per 717 euro migliaia e la svalutazione dei crediti per 106 euro migliaia. Le modifiche apportate hanno avuto impatti sullo stato patrimoniale, sul conto economico, sul rendiconto finanziario e sulla nota integrativa della Società al 31 dicembre 2023.

Responsabilità degli Amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia.

Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

È nostra la responsabilità di svolgere la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) e di emettere la relazione di revisione. Tuttavia, a causa di quanto descritto nella sezione *Elementi alla base della dichiarazione di impossibilità di esprimere un giudizio* nella presente relazione, non siamo stati in grado di acquisire elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio sul bilancio d'esercizio.

Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Dichiarazione di impossibilità di esprimere un giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli amministratori della Eligo S.p.A sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Eligo S.p.A. al 31 dicembre 2023, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Siamo stati incaricati di svolgere le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Eligo S.p.A. al 31 dicembre 2023 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A causa della significatività di quanto descritto nella sezione *Elementi alla base della dichiarazione di impossibilità di esprimere un giudizio* della Relazione sul bilancio d'esercizio, non siamo in grado di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Eligo S.p.A. al 31 dicembre 2023 e sulla sua conformità alle norme di legge, né di rilasciare la dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e) del D. Lgs. 39/10 sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione.

Milano, 07 agosto 2024

RSM Società di Revisione e
Organizzazione Contabile S.p.A.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Nicola Tufo'.

Nicola Tufo
(Socio – Revisore legale)

Rimessione relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Agli azionisti della
Eligo S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio consolidato

Dichiarazione di impossibilità di esprimere un giudizio

Siamo stati incaricati di svolgere la revisione contabile del bilancio consolidato della Eligo S.p.A. (Il Gruppo), costituito dallo stato patrimoniale consolidato al 31 dicembre 2023, dal conto economico consolidato, dal rendiconto finanziario consolidato per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa consolidata.

Non esprimiamo un giudizio sul bilancio consolidato della Società. A causa della rilevanza di quanto descritto nella sezione "*Elementi alla base della dichiarazione di impossibilità di esprimere un giudizio*", della presente relazione, non siamo stati in grado di acquisire elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio sul bilancio consolidato.

Elementi alla base della dichiarazione di impossibilità di esprimere un giudizio

Presupposto della continuità aziendale

Nel corso dell'esercizio 2023, il Gruppo ha realizzato una perdita d'esercizio pari a 2.902 euro migliaia (al 31 dicembre 2022 una perdita pari a 942 euro migliaia) e al 31 dicembre 2023 presenta un patrimonio netto positivo pari a 401 euro migliaia (al 31 dicembre 2022 pari a 2.305 euro migliaia).

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che il Gruppo abbia la ragionevole aspettativa di continuare ad operare in un futuro prevedibile e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 è stato redatto sulla base del presupposto della continuità aziendale.

THE POWER OF UNDERSTANDING
ASSURANCE | TAX | CONSULTING

RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A. is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

Società per azioni / Capitale Sociale di Euro 1.106.600,00 i.v.
C.F. e P.IVA 01889050509
Sede legale: Via San Prospero, 1 - 20121 Milano (MI)
REA MI 2055222 / Registro dei Revisori Contabili 155781

Evidenziamo inoltre che:

- l'indebitamento finanziario netto complessivo del Gruppo alla medesima data risulta negativo per 1.024 euro migliaia;
- l'indebitamento complessivo al 31 dicembre 2023 risulta pari a 1.737 euro migliaia ed è costituito, principalmente, da debiti verso fornitori per 889 euro migliaia, da debiti verso banche per 582 euro migliaia, da debiti verso altri finanziatori per 117 euro migliaia e da debiti verso erario ed istituti previdenziali per 101 euro migliaia.

Alla data della presente relazione, non sono state fornite evidenze e descritte in nota integrativa consolidata le azioni che gli amministratori intendono intraprendere a sostegno della continuità aziendale della capogruppo, né è stato fornito un piano di Gruppo che evidenzi gli impatti delle stesse sulla situazione economico-finanziari e patrimoniale futura del Gruppo, avendo disatteso il piano approvato nell'esercizio precedente, mostrando l'evoluzione prevedibile della gestione e la capacità del Gruppo di recuperare gli attivi e di far fronte ai debiti scaduti e alle obbligazioni in essere, iscritti nel bilancio consolidato al 31 dicembre 2023.

A causa della rilevanza degli aspetti sopra riportati non siamo stati in grado di acquisire elementi probativi sufficienti ed appropriati sull'utilizzo del presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio, nonché rispetto alla correlata informativa di bilancio.

Altri Aspetti

Riemissione della relazione di revisione

La presente relazione di revisione sostituisce quella da noi precedentemente emessa in data 28 giugno 2024, ancorché il nostro giudizio professionale rimanga invariato, in quanto il Consiglio di Amministrazione della Società, in data 1° agosto 2024, ha approvato un nuovo progetto di bilancio consolidato della Eligo S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 in sostituzione di quello precedentemente predisposto in data 13 giugno 2024. Nel nuovo progetto di bilancio consolidato, rispetto alla versione precedentemente approvata, è stata fornita la documentazione necessaria che giustifica la capitalizzazione nelle immobilizzazioni immateriali di costi per 278 euro migliaia e la residua parte dei costi, che non presentavano i requisiti per la capitalizzazione, è stata contabilizzata a conto economico. Inoltre, è stata recepita la svalutazione dei crediti finanziari per 290 euro migliaia. Le modifiche apportate hanno avuto impatti sullo stato patrimoniale consolidato, sul conto economico consolidato, sul rendiconto finanziario consolidato e sulla nota integrativa consolidata della Società al 31 dicembre 2023.

Responsabilità degli amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio consolidato

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia.

Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio consolidato a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della capogruppo Eligo S.p.A. o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Gruppo.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato

È nostra la responsabilità di svolgere la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) e di emettere la relazione di revisione. Tuttavia, a causa di quanto descritto nella sezione *Elementi alla base della dichiarazione di impossibilità di esprimere un giudizio* nella presente relazione, non siamo stati in grado di acquisire elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio sul bilancio consolidato.

Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Dichiarazione di impossibilità di esprimere un giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli amministratori della Eligo S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del Gruppo Eligo al 31 dicembre 2023, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio consolidato e la sua conformità alle norme di legge.

Siamo stati incaricati di svolgere le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio consolidato del Gruppo Eligo al 31 dicembre 2023 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A causa della significatività di quanto descritto nella sezione *Elementi alla base della dichiarazione di impossibilità di esprimere un giudizio* della Relazione sul bilancio consolidato, non siamo in grado di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione consolidata con il bilancio consolidato della Eligo S.p.A. al 31 dicembre 2023 e sulla sua conformità alle norme di legge, né di rilasciare la dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e) del D. Lgs. 39/10 sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione.

Milano, 07 agosto 2024

RSM Società di Revisione e
Organizzazione Contabile S.p.A.



Nicola Tufo

(Socio – Revisore legale)