

Comunicato stampa

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI DIGITAL360 S.P.A. APPROVA IL BILANCIO CONSOLIDATO E IL PROGETTO DI BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2017

Risultati di Gruppo dell'esercizio 2017

- Ricavi consolidati pari a 14,3 milioni di euro, in crescita del 12% rispetto al 2016
- EBITDA¹ pari a 1,64 milioni di euro, in linea con il 2016
- Utile netto adjusted² pari a 0,53 milioni di euro (contro 0,6 milioni del 2016)
- Posizione Finanziaria Netta debitoria pari a 2,6 milioni di euro, contro 5,7 milioni di euro al 31 dicembre 2016
- Patrimonio netto di Gruppo pari a 7,8 milioni di euro, contro 1,9 milioni del 31 dicembre 2016

Risultati pro-forma³ a seguito dell'attività di M&A

- Tre acquisizioni concluse nei primi mesi del 2018: 51% di Effetodomino Srl, 51% di IQ Consulting Srl e 51% di Service PRO Srl; in tutti i casi con opzioni per l'acquisto del 49% residuo
- Ricavi pro-forma pari a 19,2 milioni di euro
- EBITDA pro-forma pari a 2,5 milioni di euro
- Utile netto adjusted pro-forma pari a 1,1 milioni di euro

1 Gli indici EBITDA ed EBIT non sono identificati come misura contabile nell'ambito dei principi contabili internazionali e non devono essere considerati una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi del gruppo.

2 I valori adjusted non considerano gli ammortamenti relativi alle differenze di consolidamento alla data del 31 dicembre.

3 Le informazioni pro-forma rappresentano una simulazione, fornita ai soli fini illustrativi, dei possibili effetti che potrebbero derivare dalle acquisizioni sulla situazione patrimoniale-finanziaria ed economica di Digital360. In particolare, poiché i dati pro-forma sono predisposti per riflettere retroattivamente gli effetti di operazioni successive alla chiusura dell'esercizio 2017, nonostante il rispetto delle regole comunemente accettate e l'utilizzo di assunzioni ragionevoli, vi sono dei limiti connessi alla natura stessa dei dati pro-forma. Qualora le acquisizioni fossero effettivamente avvenute alle date ipotizzate, non necessariamente si sarebbero ottenuti gli stessi risultati rappresentati nelle informazioni finanziarie pro-forma. Inoltre, in considerazione delle diverse finalità dei dati pro-forma rispetto a quelli di un normale bilancio e poiché gli effetti sono calcolati in modo diverso con riferimento alla situazione patrimoniale-finanziaria pro-forma e al conto economico pro-forma, gli stessi vanno letti e interpretati separatamente, senza ricercare collegamenti contabili tra gli stessi.

DEMAND GENERATION

ADVISORY

Milano, 28 marzo 2018 – Digital360 S.p.A. (“**Digital360**” o la “**Società**”), società quotata sul mercato AIM Italia, rende noto che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, ha esaminato e approvato il bilancio consolidato ed il progetto di bilancio dell’esercizio 2017, redatti ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia ed in conformità ai principi contabili italiani. Per la Società si tratta del primo bilancio dopo la quotazione al segmento AIM di Borsa Italiana, avvenuta nel giugno dell’esercizio 2017.

“I dati del bilancio consolidato riflettono le linee strategiche definite anche a seguito della quotazione: importanti investimenti in innovazione tecnologica e nuovi servizi; aumento delle risorse di staff e R&D per far fronte alla forte crescita futura pianificata, anche per vie esterne; acquisto delle minoranze delle società già controllate, per detenerne il 100% del capitale.” - dichiara Andrea Rangone, Amministratore Delegato di Digital360 - *“Nella seconda metà del 2017 sono state, inoltre, accelerate le attività di scouting, analisi e valutazione delle acquisizioni, che hanno portato alla finalizzazione nel corso dei primi mesi del 2018 di importanti accordi vincolanti per l’acquisto di partecipazioni maggioritarie in società che rappresentano componenti fondamentali per la crescita e lo sviluppo del Gruppo. Per questa ragione nei dati relativi all’esercizio 2017 si è ritenuto opportuno evidenziare, oltre ai valori del bilancio consolidato, alcuni numeri “pro-forma” economici e patrimoniali: non solo per mostrare quelli che sarebbero stati gli effetti sul bilancio consolidato di tali acquisizioni se fossero state concluse nel 2017, ma anche per dare evidenza dei numeri corrispondenti agli attuali andamenti del business.”*

Principali risultati consolidati dell’esercizio

I ricavi conseguiti al 31 dicembre 2017 ammontano a 14,3 milioni di euro, con una crescita organica del 12% rispetto ai 12,8 milioni del 2016. L’incremento è legato anche al lancio sul mercato di nuovi servizi, con particolare riferimento allo sviluppo di nuovi portali (sull’intelligenza artificiale, sulla blockchain, sui big data e sul tech agrifood) e all’introduzione di nuove practice di advisory (data driven innovation, compliance/GDPR e security).

L’EBITDA è pari a 1,64 milioni di euro, sostanzialmente in linea con quello del 2016 ma con una leggera riduzione in termini percentuali sui ricavi, effetto di un incremento dei costi fissi legati alle nuove risorse di staff e R&D e ai nuovi servizi acquisiti nel corso del 2017.

L’EBIT *adjusted* è pari a 0,76 milioni di euro e l’utile netto consolidato *adjusted* è pari a 0,53 milioni di euro, contro rispettivamente 1,1 milioni e 0,6 del 2016, come conseguenza dei maggiori ammortamenti dovuti agli investimenti in innovazione tecnologica e nuovi servizi.

L’EBIT è pari a 0,28 milioni di euro e l’utile netto consolidato è pari a 0,052 milioni di euro, contro rispettivamente 0,7 milioni e 0,2 del 2016, per effetto dei maggiori ammortamenti dovuti, oltre che agli investimenti, alle differenze di consolidamento legate all’acquisto delle minoranze delle società controllate. La perdita della capogruppo Digital360 S.p.a. ammonta a 0,15 milioni di euro, che il

DEMAND GENERATION

ADVISORY

Consiglio di Amministrazione proporrà all'Assemblea di riportare a nuovo.

La Posizione Finanziaria Netta del Gruppo (debitoria) è passata da 5,7 milioni di euro del 2016 a 2,6 milioni di euro del 31 dicembre 2017, per effetto essenzialmente dei proventi derivanti dalla quotazione all'AIM e degli investimenti realizzati nel periodo appena chiuso. Il patrimonio netto è cresciuto da 1,9 milioni di euro a 7,8 milioni.

Come già detto in precedenza, considerate le rilevanti acquisizioni finalizzate nei primi mesi del 2018, si è ritenuto utile riportare alcuni dati "pro-forma" che fotografano i nuovi confini del Gruppo: i ricavi pro-forma 2017 sarebbero stati pari a 19,2 milioni di euro, l'EBITDA pro-forma 2017 pari a 2,5 milioni di euro e l'utile netto *adjusted* pro-forma pari a 1,1 milioni di euro; il patrimonio netto pro-forma sarebbe stato pari a 8,6 milioni di euro mentre la Posizione Finanziaria Netta pro-forma pari a 4,0 milioni (quest'ultima in leggero peggioramento rispetto al bilancio consolidato a causa delle uscite di cassa legate alle acquisizioni). Si evidenzia che tali dati non sono stati oggetto di revisione contabile da parte della società di revisione e sono stati predisposti dalla Società con la sola finalità di simulare i possibili effetti delle acquisizioni come se fossero state già concluse al 1 gennaio 2017.

Principali eventi dell'esercizio

Si riportano qui di seguito i principali eventi dell'esercizio 2017:

- nel mese di giugno 2017 la Società ha finalizzato il processo di quotazione all'AIM Italia, per proseguire e sostenere il processo di crescita del Gruppo, trasformandosi contestualmente in S.p.A.. In questa fase il capitale sociale è stato portato a 1 milione di euro per mezzo di un aumento di capitale gratuito, effettuato mediante utilizzo della riserva sovrapprezzo azioni. L'operazione di quotazione all'AIM ha previsto un aumento di capitale da 4 milioni di euro e un prestito obbligazionario convertibile per 2 milioni di euro della durata di 5 anni e con cedola al 4.5%. Il prezzo definitivo delle azioni offerte in sottoscrizione nell'ambito del Collocamento è stato pari a 1,15€;
- nel corso dell'esercizio il Gruppo ha accelerato notevolmente, grazie ai proventi della quotazione, il piano di investimenti in innovazione tecnologica e in sviluppo nuovi servizi, necessari per sostenere e rendere possibile la crescita di medio-lungo termine. Più precisamente, oltre agli investimenti sostenuti per completare il processo di acquisizione delle partecipate FPA S.r.l. e ICTandStrategy S.r.l., la cui quota di controllo è passata nell'esercizio al 100%, sono stati sostenuti importanti investimenti per:
 - lo sviluppo e l'integrazione delle piattaforme tecnologiche fondanti il modello di business online del Gruppo (Content Management System, Customer Relationship Management, Marketing Automation, Gestionale Eventi);
 - il lancio di nuovi portali e il rinnovo tecnologico di alcuni di quelli già on line;
 - il lancio di nuove practice di Advisory, l'"ingegnerizzazione" del know how e la creazione di tool on line e di software di back office a supporto dei progetti;
- nel mese di dicembre 2017 l'assemblea ordinaria dei soci di Digital360 S.p.a. ha approvato un

DEMAND GENERATION

ADVISORY

piano di Stock Option che ha l'obiettivo di creare le migliori e più favorevoli condizioni per la crescita e lo sviluppo del Gruppo, incrementando il livello di retention aziendale per le risorse di rilievo. Il Piano è destinato ai dipendenti, collaboratori e amministratori del Gruppo individuati dal Consiglio di Amministrazione e prevede l'assegnazione gratuita del diritto di sottoscrivere azioni ordinarie della Società ad un prezzo pari ad Euro 0,50. E' in particolare prevista la possibilità di esercitare la totalità delle opzioni assegnate qualora il prezzo di mercato delle Azioni sia superiore a Euro 2,00. In presenza di un Prezzo inferiore la percentuale di esercitabilità sarà proporzionalmente ridotta, fino al Prezzo di Euro 1,15 che rappresenta la soglia minima per l'esercizio.

Fatti di rilievo successivi al 31 dicembre 2017 ed evoluzione prevedibile della gestione

Nei primi tre mesi del 2018 Digital360 ha finalizzato la stipula di accordi vincolanti, a seguito dei quali acquisirà la maggioranza delle quote di partecipazione in tre società: Effetodomino S.r.l., IQ Consulting S.r.l. e ServicePro S.r.l.

Effetodomino S.r.l.

In data 17 gennaio 2018 Digital360 S.p.A. ha concluso l'acquisizione di una quota pari al 51% di Effetodomino S.r.l., un'innovativa agenzia di marketing digitale e lead generation operativa dal 2015 con l'obiettivo di supportare le aziende nell'evoluzione dei processi di marketing e vendita attraverso l'implementazione di strategie digitali. L'ingresso di Effetodomino nel perimetro del Gruppo consente di ampliare e arricchire l'offerta di servizi online del Gruppo Digital360, creando forti sinergie senza necessità di ulteriori investimenti, grazie alla elevata complementarità degli asset reciproci.

IQ Consulting S.r.l.

In data 6 marzo 2018 Digital360 S.p.A. ha siglato un accordo vincolante per l'acquisizione di una quota pari al 51% di IQ Consulting S.r.l. ("IQC"), spin-off accademica attiva nel campo dell'Industria 4.0 e del Supply Chain Management. IQC supporta l'innovazione e la gestione strategica delle filiere che progettano, forniscono, producono e distribuiscono prodotti e servizi, mettendo a disposizione competenze integrate di natura logistica, tecnologica, organizzativa ed informatica. Attraverso questa operazione Digital360 punta a rafforzare le competenze ed il posizionamento di mercato in uno degli ambiti di maggior interesse per la trasformazione digitale delle imprese italiane: quello dell'Industria 4.0. Grazie all'integrazione con il team di Digital360 che si occupa di Advisory, si viene a creare un pool unico di competenze interdisciplinari integrate negli ambiti della Smart Supply Chain Management e delle Smart Operations in grado di competere con le migliori realtà a livello nazionale ed europeo.

ServicePro S.r.l.

In data 27 marzo Digital360 S.p.A. ha comunicato di aver siglato un accordo vincolante per l'acquisizione di una quota pari al 51% di ServicePro S.r.l., marketing agency specializzata nella realizzazione di eventi complessi e nella gestione di campagne di demand e lead generation. ServicePro si rivolge in particolare ai grandi vendor di soluzioni tecnologiche e per alcuni di essi svolge il ruolo di preferred agency, gestendo componenti importanti del loro budget di marketing. ServicePro ha un modello di business e una dotazione di competenze estremamente complementari a quelli di

DEMAND GENERATION

ADVISORY

Digital360, per questo l'ingresso nel Gruppo crea da subito rilevanti sinergie, sia a livello di posizionamento sul mercato che di offerta di servizi.

I primi mesi del 2018 si sono avviati positivamente, con ricavi in crescita rispetto al 2017 e in linea con le previsioni per l'anno in corso.

Prosegue il processo già in corso, sia per la Capogruppo che per le società controllate, per completare i progetti di investimento già in corso e per avviarne di nuovi, e si stanno valutando nel contempo ulteriori possibili acquisizioni di altre società operanti nel mercato di riferimento o in mercati affini.

Convocazione dell'assemblea ordinaria

Il bilancio consolidato della Società e quello della capogruppo relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 saranno messi a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dal Regolamento Emittenti AIM Italia, e saranno disponibili sul sito internet della Società, www.digital360.it sezione Investor Relations.

Il Consiglio di amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea degli azionisti per l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2017 per il giorno 30 aprile 2018 in prima convocazione e per il giorno 2 maggio in seconda convocazione. L'avviso di convocazione sarà pubblicato ai sensi di legge.

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.digital360.it.

Digital360

Digital360 si pone l'obiettivo di accompagnare imprese e pubbliche amministrazioni nella comprensione e nell'attuazione della trasformazione digitale e favorirne l'incontro con i migliori fornitori tecnologici. Digital360 persegue questo obiettivo attraverso una piattaforma multicanale unica in Italia – definita “*MatchMaking Platform*” - composta da portali online, white paper, eventi, webinar, servizi di comunicazione e marketing, lead generation e advisory. Digital360 integra un mix multidisciplinare e multiculturale di professionalità e competenze grazie ad analisti, giornalisti, consulenti ed esperti del mondo digitale, accumulati da una grande passione e missione: l'innovazione digitale come motore della crescita e dell'ammodernamento del nostro Paese. Per altre informazioni: www.digital360.it

Investor relation:

Emilio Adinolfi emilio.adinolfi@digital360.it telefono +39 0292852801

Ufficio stampa Digital360: d'I comunicazione

Piero Orlando po@dicomunicazione.it mobile +39 3351753472

DEMAND GENERATION

ADVISORY

Nominated Adviser e Specialist: CFO SIM S.p.A.
ecm@cfosim.com, telefono +39 02303431

Il presente comunicato stampa è redatto a soli fini informativi e non costituisce un'offerta al pubblico o un invito a sottoscrivere o acquistare strumenti finanziari in Italia né in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione sarebbe soggetta a restrizioni o all'autorizzazione da parte di autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge. Questo comunicato stampa non può essere pubblicato, distribuito o trasmesso negli Stati Uniti, Canada, Australia o Giappone. Le azioni menzionate in questo comunicato stampa non possono essere offerte o vendute né in Italia, né negli Stati Uniti né in qualsiasi altra giurisdizione senza registrazione ai sensi delle disposizioni applicabili o una esenzione dall'obbligo di registrazione ai sensi delle disposizioni applicabili. Le azioni menzionate in questo comunicato stampa non sono state e non saranno registrate ai sensi dello US Securities Act of 1933 né ai sensi delle applicabili disposizioni in Italia, Australia, Canada, Giappone né in qualsiasi altra giurisdizione. Non vi sarà alcuna offerta al pubblico delle azioni della Società né in Italia, né negli Stati Uniti, Australia, Canada o Giappone né altrove.

DEMAND GENERATION

Agenda  **Digitale**

 **CORCOM**
IL QUOTIDIANO ON LINE DELL'ECONOMIA DIGITALE E DELL'INNOVAZIONE

 **DIGITAL4
EXECUTIVE**

 **DIGITAL4
TRADE**

 **EconomyUp**

 **FORUM PA**

 **Startup
business**

 **ZeroUno**

 **L20 UNIVERSITY
BUSINESS**

ADVISORY

 **P4I**  **FPA**

ALLEGATI

Sintesi dei principali dati del bilancio Consolidato del Gruppo:

Risultati operativi	31.12.16	31.12.17
valori in mln di euro		
Ricavi complessivi	12,8	14,3
EBITDA	1,68	1,64
% Ebitda / Ricavi complessivi	13,1%	11,5%
EBIT	0,7	0,28
% Ebit / Ricavi complessivi	5,4%	2,0%
EBIT adjusted	1,1	0,76
% Ebit adjusted / Ricavi complessivi	8,4%	5,3%
Utile Netto	0,2	0,052
% Utile Netto / Ricavi complessivi	1,8%	0,4%
Utile Netto adjusted	0,6	0,53
% Utile Netto adjusted / Ricavi complessivi	4,8%	3,7%
Patrimonio Netto	1,9	7,8
Posizione Finanziaria Netta	5,7	2,6

DEMAND GENERATION

ADVISORY

Sintesi dei principali dati Pro-forma Consolidati del Gruppo:

Risultati operativi	31.12.17	31.12.17
valori in mln di euro		<i>Pro-Forma</i>
Ricavi complessivi	14,3	19,2
EBITDA	1,64	2,5
% Ebitda / Ricavi complessivi	11,5%	13,1%
EBIT	0,28	0,8
% Ebit / Ricavi complessivi	2,0%	4,4%
EBIT adjusted	0,76	1,6
% Ebit adjusted / Ricavi complessivi	5,3%	8,1%
Utile Netto	0,052	0,38
% Utile Netto / Ricavi complessivi	0,4%	2,0%
Utile Netto adjusted	0,53	1,10
% Utile Netto adjusted / Ricavi complessivi	3,7%	5,7%
Patrimonio Netto	7,8	8,6
Posizione Finanziaria Netta	2,6	4,0

DEMAND GENERATION

ADVISORY

DIGITAL360 S.p.A. Sede legale: Milano Via Copernico 38 Capitale Sociale: Euro 1.537.154 i.v. Registro delle Imprese di Milano n. 08053820968 REA n. 2000431 BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2017			
STATO PATRIMONIALE - ATTIVO		31.12.2017	31.12.2016
A) CREDITI PER VERSAMENTI SOCI ANCORA DOVUTI		0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI			
I. Immobilizz. Immateriali:			
2) costi sviluppo	1.934.940	1.394.796	
3) dir. brevetto ind.le e dir. utilizzaz. opere ingegno	408.316	254.557	
4) concessioni, licenze, marchi	278	557	
5 bis) Differenza da consolidamento	3.378.105	2.958.435	
7) altri beni	1.051.158	554.724	
Totale immobilizzazioni immateriali	6.772.797	5.163.069	
II. Immobilizz. Materiali			
4) altri beni	95.955	81.260	
Totale	95.955	81.260	
III. Immobilizz. Finanziarie			
1) partecipazioni in:			
a) imprese controllate	0	50.578	
b) imprese collegate	14.005	14.005	
d) altre imprese	167.808	223.617	
Totale partecipazioni	181.812	288.200	
Totale	181.812	288.200	
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	7.050.565	5.532.529	
C) ATTIVO CIRCOLANTE			
II. Crediti			
1) verso clienti	5.219.559	4.791.750	
di cui esigib. oltre l'es.	0	0	
4 bis) crediti tributari	992.616	367.423	
di cui esigib. oltre l'es.	0	0	
4 ter) imposte anticipate	130.819	40.849	
di cui esigib. oltre l'es.	0	0	
5) verso altri	215.322	210.618	
di cui esigib. oltre l'es.	0	52.400	
Totale	6.558.316	5.410.640	
III. Attivita' finanz. che non costituiscono immobilizz.			
Totale	0	0	
IV. Disponibilita' liquide			
1) dep. bancari e postali	2.080.986	259.788	
3) denaro e valori in cassa	0	334	
Totale	2.080.986	260.122	
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	8.639.302	5.670.762	
D) RATEI E RISCONTI			
a) ratei e risconti attivi	772.173	556.457	
TOTALE RATEI E RISCONTI (D)	772.173	556.457	
TOTALE ATTIVO (A+B+C+D)	16.462.040	11.759.747	

DEMAND GENERATION

ADVISORY

DIGITAL360 S.p.A. Sede legale: Milano Via Copernico 38 Capitale Sociale: Euro 1.537.154 i.v. Registro delle Imprese di Milano n. 08053820968 REA n. 2000431 BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2017		
STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	31.12.2017	31.12.2016
A) PATRIMONIO NETTO		
I. Capitale Sociale del gruppo	1.537.154	11.911
II. Riserva Sovrapprezzo Azioni	5.852.476	1.278.800
IV. Riserva Legale	3.443	0
VII. Altre riserve:		
Riserva avanzo da fusione	20.964	20.963
Altre riserve	26.705	26.706
VIII. Riserva arr.to Euro	-2	0
IX. Riserva c/aumento capitale	0	0
X. Utili (perdite) a nuovo del gruppo	280.470	40.882
XI. Utile (perdita) dell'esercizio del gruppo	50.366	243.029
TOTALE PATRIMONIO NETTO del gruppo	7.771.576	1.622.291
Capitale e riserve di terzi	5.329	242.454
Utile (perdita) di esercizio di pertinenza di terzi	2.556	-12.134
TOTALE PATRIMONIO NETTO di terzi	7.885	230.320
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)	7.779.461	1.852.611
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
1) per trattam. quiescenza e obblighi simili	24.527	20.956
TOTALE FONDI RISCHI E ONERI (B)	24.527	20.956
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO (C)	698.510	558.646
D) DEBITI		
2) obbligazioni convertibili	2.000.000	0
di cui esigibili oltre l'es.	2.000.000	0
4) debiti verso banche	2.250.649	3.977.825
di cui esigibili oltre l'es.	793.773	1.285.540
7) debiti verso fornitori	2.009.446	1.643.800
di cui esigibili oltre l'es.	0	0
9) debiti vs imprese controllate	0	7.500
di cui esigibili oltre l'es.	0	0
12) debiti tributari	462.987	474.089
di cui esigibili oltre l'es.	0	0
13) deb. verso istituti di previdenza e assistenza	228.623	192.626
di cui esigibili oltre l'es.	0	0
14) altri debiti	876.237	2.857.252
di cui esigibili oltre l'es.	399.596	120.000
TOTALE DEBITI (D)	7.827.941	9.153.092
E) RATEI E RISCONTI		
a) ratei e risconti passivi	131.600	174.442
TOTALE RATEI E RISCONTI (E)	131.600	174.442
TOTALE PASSIVO E NETTO A+B+C+D+E	16.462.040	11.759.747

DEMAND GENERATION

ADVISORY

DIGITAL360 S.p.A. Sede legale: Milano Via Copernico 38 Capitale Sociale: Euro 1.537.154 i.v. Registro delle Imprese di Milano n. 08053820968 REA n. 2000431 BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2017		
CONTO ECONOMICO	31.12.2017	31.12.2016
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	13.458.881	12.303.648
5) altri ricavi e proventi	860.927	485.581
TOTALE VALORE PRODUZIONE (A)	14.319.808	12.789.229
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
7) per servizi	7.347.151	6.568.250
8) per godimento beni terzi	663.164	705.703
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	3.338.432	2.569.520
b) oneri sociali	751.784	762.869
c) trattam. fine rapporto	268.142	225.740
e) altri costi	16.992	746
Totale Costi per il personale	4.375.350	3.558.875
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) amm. immob. immateriali	1.275.971	896.932
b) amm. immobil. materiali	28.986	24.107
c) altre svalut. immobiliz. circolante e disponibilità liquide	51.706	57.332
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.356.663	990.022
14) oneri diversi di gestione	294.468	275.788
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	14.036.796	12.098.638
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	283.012	690.591
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15) Proventi da partecipaz.		
Totale proventi da partecipazioni	0	0
16) Altri Proventi Finanziari		
altri	33.459	213
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	33.459	213
17) interessi e oneri finanziari:		
- verso imprese collegate	0	78
- verso altri	242.902	118.657
Totale interessi e altri oneri finanziari	242.902	118.735
17 bis) Utili e perdite su cambi	-5.777	-1.853
TOTALE PROVENTI/ONERI FINANZIARI	-215.220	-120.375
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
18) Rivalutazioni:		
Totale rivalutazioni	0	0
19) Svalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	57.477
Totale svalutazioni	0	57.477
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	67.792	512.739
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	104.840	300.587
imposte differite	0	-30
imposte anticipate	-89.970	-18.713
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	14.870	281.844
23) Utile (perdita) dell'esercizio	52.922	230.895
Del gruppo	50.366	243.029
Di pertinenza di terzi	2.556	-12.134

DEMAND GENERATION

ADVISORY

Rendiconto Finanziario 31 dicembre 2017

	31/12/2017	31/12/2016
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	52.922	230.895
Imposte sul reddito (Dividendi)	14.870	281.844
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(8.063)	
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	59.729	633.114
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi TFR	268.142	225.740
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.304.957	921.039
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	50.578	57.477
Altre rettifiche per elementi non monetari	(124.707)	(81.852)
2. Flusso finanziario delle rettifiche non monetarie	1.498.970	1.122.404
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze		
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(427.808)	(363.097)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	365.646	(684.887)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(215.716)	111.481
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(42.842)	43.644
Altre variazioni del capitale circolante netto	(762.433)	(237.915)
3. Flusso finanziario delle variazioni del ccn	(1.083.154)	(1.130.774)
<i>Altre rettifiche</i>		
(Imposte sul reddito pagate)	(66.544)	(392.556)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)		(13.390)
4. Flusso finanziario delle altre rettifiche	(66.544)	(526.321)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	409.001	98.422
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(43.682)	(41.051)
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(1.785.325)	(1.013.293)
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti	63.872	
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami al netto delle disponibilità liquide		(274.916)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.765.135)	(1.329.260)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(1.186.121)	122.929
Accensione finanziamenti	630.000	1.400.000
incasso netto Prestito obbligazionario convertibile	1.440.000	
Rimborso finanziamenti	(1.171.056)	(844.036)
Debiti per acquisizione partecipazioni (Vendor Loan)		100.000
Pagamento rate a saldo M&A (Vendor Loan)	(534.376)	(441.167)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	3.998.550	
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	3.176.998	337.726
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.820.864	-893.112
Disponibilità liquide al 1 gennaio	260.122	1.153.234
Disponibilità liquide al 31 dicembre	2.080.986	260.122

DEMAND GENERATION

ADVISORY

Posizione Finanziaria Netta Consolidata al 31.12.16 e al 31.12.17

valori in mln di euro	<u>31.12.16</u>	<u>31.12.17</u>
Indebitamento bancario netto	3,7	0,2
Altri debiti finanziari/Vendor Loan (*)	2,0	0,4
Debiti Verso Obbligazionisti	0,0	2,0
TOTALE POSIZIONE FINANZIARIA ↓	5,7	2,6

(*) Voce inclusa negli "Altri Debiti"

DEMAND GENERATION

Agenda  **Digitale**

 **COR-CAM**
IL PORTALE DI LINE DEL'ECOSISTEMA DIGITALE E DELL'INNOVATION

 **DIGITAL4
EXECUTIVE**

 **DIGITAL4 TRADE**

 **EconomyUp**

 **FORUM PA**

 **Startup
business**

 **ZeroUno**

 **UNIVERSITY
BUSINESS**

ADVISORY

 **P4I**  **FPA**

DIGITAL360 S.p.A. Sede legale: Milano Via Copernico 38 Capitale Sociale: Euro 1.537.154 i.v. Registro delle Imprese di Milano n. 08053820968 REA n. 2000431 BILANCIO CAPOGRUPPO AL 31 DICEMBRE 2017		
STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	31.12.2017	31.12.2016
A) CREDITI PER VERSAMENTI SOCI ANCORA DOVUTI	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I. Immobilizz. Immateriali:		
2) costi sviluppo	100.324	0
3) dir. brevetto ind.le e dir. utilizzaz. opere ingegno	58.398	18.946
7) altri beni	919.060	372.210
Totale immobilizzazioni immateriali	1.077.782	391.155
II. Immobilizz. Materiali		
4) altri beni	6.994	7.513
Totale	6.994	7.513
III. Immobilizz. Finanziarie		
1) partecipazioni in:		
a) imprese controllate	6.227.058	5.048.826
b) imprese collegate	14.005	14.005
d) altre imprese	167.507	223.315
Totale partecipazioni	6.408.570	5.286.146
Totale	6.408.570	5.286.146
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	7.493.346	5.684.814
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
II. Crediti		
1) verso clienti	1.086.621	116.221
di cui esigib. oltre l'es.	0	0
2) verso imprese controllate	776.991	146.983
di cui esigib. oltre l'es.	0	0
4 bis) crediti tributari	67.963	5.038
di cui esigib. oltre l'es.	0	0
4 ter) imposte anticipate	60.432	14.001
di cui esigib. oltre l'es.	0	0
5) verso altri	32.229	30.890
di cui esigib. oltre l'es.	0	30.700
Totale	2.024.235	313.134
III. Attivita' finanz. che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale	0	0
IV. Disponibilita' liquide		
1) Dep. bancari e postali	1.239.920	57.037
Totale	1.239.920	57.037
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	3.264.155	370.171
D) RATEI E RISCONTI		
a) Ratei e risconti attivi	163.355	7.301
TOTALE RATEI E RISCONTI (D)	163.355	7.301
TOTALE ATTIVO (A+B+C+D)	10.920.856	6.062.286

DEMAND GENERATION

ADVISORY

DIGITAL360 S.p.A. Sede legale: Milano Via Copernico 38 Capitale Sociale: Euro 1.537.154 i.v. Registro delle Imprese di Milano n. 08053820968 REA n. 2000431 BILANCIO CAPOGRUPPO AL 31 DICEMBRE 2017		
STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	31.12.2017	31.12.2016
A) PATRIMONIO NETTO		
I. Capitale Sociale del gruppo	1.537.154	11.911
II. Riserva Sovrapprezzo Azioni	5.852.476	1.278.800
IV. Riserva Legale	2.382	0
VIII. Riserva arr.to Euro	1	-1
X. Utili (perdite) a nuovo del gruppo	-226.663	-249.298
XI. Utile (perdita) dell'esercizio del gruppo	-152.379	25.018
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)	7.012.971	1.066.430
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
TOTALE FONDI RISCHI E ONERI (B)	0	0
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO (C)	90.360	31.425
D) DEBITI		
2) obbligazioni convertibili	2.000.000	0
di cui esigibili oltre l'es.	2.000.000	0
4) debiti verso banche	48.547	507.288
di cui esigibili oltre l'es.	0	0
7) debiti verso fornitori	553.529	324.583
di cui esigibili oltre l'es.	0	0
9) debiti vs imprese controllate	545.314	1.519.418
di cui esigibili oltre l'es.	0	806.146
12) debiti tributari	70.851	42.664
di cui esigibili oltre l'es.	0	0
13) deb. verso istituti di previdenza e assistenza	48.943	9.947
di cui esigibili oltre l'es.	0	0
14) altri debiti	466.677	2.514.446
di cui esigibili oltre l'es.	399.596	0
TOTALE DEBITI (D)	3.733.861	4.918.347
E) RATEI E RISCONTI		
a) ratei e risconti passivi	83.664	46.085
TOTALE RATEI E RISCONTI (E)	83.664	46.085
TOTALE PASSIVO E NETTO A+B+C+D+E	10.920.856	6.062.287

DEMAND GENERATION

ADVISORY

DIGITAL360 S.p.A. Sede legale: Milano Via Copernico 38 Capitale Sociale: Euro 1.537.154 i.v. Registro delle Imprese di Milano n. 08053820968 REA n. 2000431 BILANCIO CAPOGRUPPO AL 31 DICEMBRE 2017		
CONTO ECONOMICO	31.12.2017	31.12.2016
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.883.540	1.654.082
5) altri ricavi e proventi	54.508	22.902
TOTALE VALORE PRODUZIONE (A)	1.938.048	1.676.984
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
7) per servizi	621.990	510.307
8) per godimento beni terzi	564.773	484.210
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	393.023	361.499
b) oneri sociali	117.749	103.613
c) trattam. fine rapporto	67.217	26.759
e) altri costi	309	400
Totale Costi per il personale	578.298	492.271
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) amm. immob. immateriali	192.592	93.645
b) amm. immobil. materiali	1.994	1.210
Totale ammortamenti e svalutazioni	194.586	94.855
14) oneri diversi di gestione	77.825	7.237
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	2.037.472	1.588.880
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	-99.424	88.104
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15) Proventi da partecipaz.		
Totale proventi da partecipazioni	0	0
16) Altri Proventi Finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni da imprese controllate	7.317	1.685
altri	33.416	16
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	40.733	1.701
17) interessi e oneri finanziari:		
- verso imprese controllate	22.618	20.530
- verso altri	117.500	28.000
Totale interessi e altri oneri finanziari	140.118	48.530
TOTALE PROVENTI/ONERI FINANZIARI	-99.385	-46.829
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
18) Rivalutazioni:		
Totale rivalutazioni	0	0
19) Svalutazioni:		
Totale svalutazioni	0	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	-198.809	41.275
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	0	15.270
imposte anticipate	-46.430	987
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	-46.430	16.257
23) Utile (perdita) dell'esercizio	-152.379	25.018

DEMAND GENERATION

ADVISORY