Press release

THE BOARD OF DIRECTORS OF DIGITAL360 S.P.A. APPROVES THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND THE DRAFT FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 DECEMBER 2022

STRONG GROWTH RESULTS, ALSO THANKS TO ACQUISITIONS IN THE PERIOD. PFN DEBTS OF 14.4 MILLION

- ***Consolidated revenue amounted to EUR 56.4 million, up 64% year-on-year in 2021; pro forma revenue reached EUR 76.6 million, up 85%.***
- ***EBITDA[1] amounting to EUR 9.7 million, up 39% from EUR 6.9 million in 2021 (EBITDA Margin slightly decreasing from 20% in 2021 to 17% in 2022); pro forma EBITDA amounting to EUR 14.3 million, up 79% on 2021.***
- ***EBIT reported and EBIT Adjusted[2] pro-forma amounted to EUR 4.6 and 11.1 million respectively, compared to EUR 3.6 and 5.8 million as at 31 December 2021.***
- ***Reported net profit and pro-forma adjusted net profit of EUR 2.6 million and EUR 7.9 million, respectively, compared to EUR 2.0 million and EUR 3.9 million as of 31 December 2021.***
- ***Debt Net Financial Position of EUR -14.4 million, compared to a credit position of EUR 3.1 million as at 31 December 2021.***

Milan, 30 March 2023 - **DIGITAL360 S.p.A.**, Benefit Company, innovative SME listed on the Euronext Growth Milan market, hereby announces that the Board of Directors, which met today, examined and approved the consolidated financial statements and the draft financial statements for the year 2022, prepared in accordance with the Italian Accounting Standards (OIC).

Key consolidated results for the year

As many as fifteen acquisitions were realised during the year, seven of which were abroad. The new participations significantly changed the consolidation perimeter, making the reading of the economic and financial data uneven when compared to the previous year. The acquisitions with the greatest impact from the new perimeter's perspective, were in particular finalised in the second half of 2022 and consolidated in the financial statements on a *pro rata temporis basis*, thus still having a very limited impact on the economic result of the consolidated financial statements. Due to the inconsistency between the two financial years, the pro-forma figures of the income statement were

[1] *The EBITDA* and *EBIT* ratios are not identified as an accounting measure in the context of national and international accounting standards and should not be regarded as an alternative measure for assessing the group's operating performance.

[2] *Adjusted* values are reclassified to neutralise the effects of amortisation related to consolidation differences as at 31 December.

also shown, simulating the effect of the consolidation as if it referred to the entire year. The pro-forma data are therefore useful to better represent the management effects of the acquisitions on the Group's business and the overall dimensional impact of costs and revenues, increasing their significance also in a future perspective.

Total revenue in the consolidated financial statements as at 31 December 2022 amounted to EUR 56.4 million, an increase of 64% compared to the same period in 2021, when it amounted to EUR 34.4 million.

EBITDA in the consolidated financial statements reached EUR 9.7 million, an increase of 39% compared to 31 December 2021, when it was worth EUR 6.9 million. The EBITDA margin decreases slightly from 20% in 2021 to 17% in 2022, due to two main reasons: the investment made by the most senior executives in supporting the integration of the acquired companies, and the significant strengthening of the management structure and corporate staff organisational units required to effectively cope with the significant growth in size.

Due to these reasons, like-for-like growth was also reduced compared to the past: revenue + 10%, EBITDA + 5%.

EBIT in the consolidated financial statements amounted to EUR 4.6 million as at 31 December 2022, up 28% compared to the figure recorded in 2021, a growth that was limited due to amortisation resulting from the significant consolidation differences due to the 15 acquisitions made. Neutralising these effects, Adjusted EBIT amounted to EUR 6.9 million, up 37% compared to the value recognised as of 31 December 2021 (amounting to EUR 5.0 million).

Consolidated net profit increased to EUR 2.6 million, + 31% compared to 2021. Adjusted net profit amounted to EUR 4.8 million, + 45% compared to 2021.

With regard to pro-forma figures, revenues amounted to EUR 76.6 million with a growth of 85%; EBITDA amounted to EUR 14.3 million and grew by 79% compared to EUR 8.0 million in 2021.

Again with reference to pro-forma figures, Adjusted EBIT reached EUR 11.1 million, an increase of 91% compared to EUR 5.8 million in the previous year.

The dense programme of acquisitions and the investments made in R&D and innovation naturally required a significant financial effort, using its own financial resources and, above all, third-party resources. The NFP therefore reverses its sign, and from a credit balance of EUR 3.1 million in the financial year 2021, becomes a debit balance of EUR 14.4 million as at 31 December 2022.
The Consolidated Shareholders' Equity was strengthened from EUR 16.4 million as at 31 December 2021 to EUR 26.8 million as at 31 December 2022.

Lastly, the major acquisition plan implemented in 2022 generated some additional prospective obligations: on the one hand, payments deferred to 2023 on acquisitions already completed, for about EUR 7 million (not included in the NFP). On the other hand, the Group will have to incur prospective disbursements related to the exercise of the put&call options for the acquisition of the remaining minority interests: since the valuation of these commitments depends on performance of acquired companies in future years and the portion that will be paid in shares (up to 30%), it is not currently definable.

Below is a summary of the main economic, equity and financial indicators.

Risultati operativi	Dati civilistici consolidati			Dati pro-forma consolidati		
valori in mln di euro	31.12.21	31.12.22	22 vs 21	31.12.21	31.12.22	22PF vs 21PF
Valore della Produzione	***36,0***	***59,7***	**66%**	***43,0***	***81,8***	**90%**
RICAVI COMPLESSIVI	***34,4***	***56,4***	**64%**	***41,4***	***76,6***	**85%**
EBITDA	***6,9***	***9,7***	**39%**	***8,0***	***14,3***	**79%**
% Ebitda / Ricavi complessivi	20,2%	17,1%		19,3%	18,7%	
EBIT	*3,6*	*4,6*	28%	*4,4*	*7,5*	71%
% Ebit / Ricavi complessivi	10,6%	8,2%		10,6%	9,8%	
EBIT Adjusted	***5,0***	***6,9***	**37%**	***5,8***	***11,1***	**91%**
% Ebit Adjusted / Ricavi complessivi	14,5%	12,2%		14,0%	14,5%	
Utile netto	*2,0*	*2,6*	31%	*2,6*	*4,4*	68%
% Utile netto / Ricavi complessivi	5,7%	4,6%		6,3%	5,7%	
Utile netto Adjusted	***3,3***	***4,8***	**45%**	***3,9***	***7,9***	**103%**
% Utile netto Adjusted / Ricavi complessivi	9,6%	8,5%		9,4%	10,4%	

** I dati Adjusted sono riclassificati senza tener conto degli ammortamenti delle differenze di consolidamento.*

Indicatori Patrimoniali	31.12.21	31.12.22	Δ
Patrimonio Netto	*16,4*	*26,8*	**63%**
Posizione Finanziaria Netta	*-3,1*	*14,4*	**n.s.**

“The results are the result of a major effort in 2022 due to the numerous acquisitions both in Italy (8) and abroad (7)”, says **Andrea Rangone**, President of DIGITAL360. *“This has inevitably led to a slowdown in organic development. But we think that the much larger business volumes of the new Group perimeter will trigger significant organic growth in the coming years. In fact, despite the fact that the overall macroeconomic scenario presents quite a few elements of uncertainty, the specific*

markets in which DIGITAL360 operates (e.g. demand generation, martech, cybersecurity, data protection, smart working, digital transformation of the PA, etc.) still offer many opportunities for growth".

"*The financial year that has just ended, although showing positive and growing figures, shows only a part of the economic and business dynamics underway, which will gradually become more and more explicit with the progressive consolidation in the Group not only of the economic-financial data of the companies acquired and being acquired, but also of the organisational, product and commercial synergies that may arise from these,*" declares **Raffaello Balocco**, Chief Executive Officer of *DIGITAL360. "The evolution and growth of DIGITAL360 are driven, therefore, on the one hand by favourable market dynamics and momentum, and on the other by the ability to grasp, especially in a context undergoing profound transformation, valid aggregative solutions (build up) in fragmented markets to improve its strategic and competitive positioning, and by acquiring, together with the companies, valid co-entrepreneurs with the same vision and culture as DIGITAL360. In particular, in the Demand Generation business, through the acquisitions of Digital Sales, Del Monte & Partner and Inside Communication, we have greatly strengthened the most innovative area related to MarTech and SalesTech subscription services".*

"2022 was also a very important year for the Advisory business. In fact, important companies have joined the Group, strengthening our presence in the key development sectors where we have decided to invest," says **Gabriele Faggioli**, CEO of DIGITAL360. "In *particular, in Public Administration (acquisition of Meridiana Italia), in HR transformation (acquisition of Methodos Group) and in cybersecurity (acquisition of Cryptonet Labs). These are companies that bring to the Group skills and market presence of the highest professional level, important and established businesses with great potential for growth in terms of volumes and extremely interesting margins, and, above all, smart and ambitious co-entrepreneurs".*

Main events of the financial year

Below describe the main activities and investments for the financial year, which are more fully specified and described in the Report on Operations:

Investment in innovation

- Launch of the **Spaceconomy360** portal, with specific insights into connectivity, infrastructure and applications beyond the boundaries of terrestrial use cases.
- Launch of the **People&Change360** portal, dedicated to human resources and change management.
- Development of the **Techflix360** portal, to aggregate in one cluster the more than 1,000 webcasts and whitepapers produced over the past years within the Demand Generation BU.
- Experiments with the **use of Artificial Intelligence for automated article writing**: various platforms on the market were analysed and tested, in particular those based on ChatGPT.

- Process engineering related to the Digital Marketing & Sales Engine**,** continued the development and engineering of processes to support the service delivery of the Digital Marketing & Sales Engine.
- Further development of **Event360**, the Group's platform for the management and delivery of online and webinair events.
- Further development of **Advisory360**, an innovative platform for the provision of information, training and consulting services in the areas of compliance and cybersecurity.
- Development of the **DORA (Digital Operational Resilience Act) regulation compliance** service**,** aimed at supporting banks and financial companies in the process of adapting to the European regulation that aims to strengthen banks' IT security.
- Development of the NIS **2 service,** aimed at supporting companies and public administrations that are required to comply with regulations in adapting to the National Cybersecurity Perimeter and managing the related tasks.
- Development of the **Cloud Transformation service**, aimed at supporting companies and public administrations in defining the transition strategy to cloud computing services as well as assisting customers in grounding actions from a technological, IT security, legal and contractual point of view.
- **Development of the Patient Experience framework,** to support the digitisation of services in the health sector, with particular reference to the creation of new methods of data exchange between hospital and territorial structures and patients.
- Creation of an **Enterprise Data Warehouse that includes** all the indicators enabling more effective monitoring of the Network's KPIs, and the performance of customer campaigns.
- Development of a new **HR management system**, with new functionalities and processes a dedicated business intelligence and high integration with other company systems.
- **Robotic Process Automation (RPA)** project for automated validation of CRM contacts. In addition, a portal monitoring solution was implemented with real-time alert functions to automatically highlight security, regulatory compliance, SEO and user experience issues.
- **Internationalisation** project in the **P.A**. **sphere**; development of services abroad to improve the use of cultural content in museums and cultural institutions.
- Development of the **HI platform**, a digital coach for business people, able to support users simultaneously in building, maintaining and reinforcing a new way of working.

Acquisitions

Fifteen acquisitions were completed during the financial year. The cash expenditure for M&A was EUR 20 million, and includes EUR 2.6 million in vendor loans for acquisitions made in 2021. Part of the 2022 acquisitions was settled by issuing new shares (EUR 3.9 million), and part will be settled in cash in 2023 (vendor loan, for EUR 7 million).

In particular, the following were acquired during the period:

- 51% of the company **EMPRENDIMIENTOS AEREOS S.R.L. ('XONA'),** a marketing agency based in Buenos Aires, with a specific focus on the Tech market.
- 75% of the company Corecube **S.r.l.** ('Corecube'), which specialises in designing training courses for professionals.
- 51% of the company **Digital Sales S.r.l.**, a start-up specialising in digital solutions to support B2B marketing and sales (MarTech and SalesTech), one of Italy's leading experts in this field
- **ICT LAB PA S.r.l.,** in which an initial 25.5% stake was held, thus becoming the majority shareholder. ICT LAB offers consultancy services aimed at accompanying the innovation paths of Public Administrations.
- 70% of the company **Business Publications Spain S.L.** (BPS), acquired through its Spanish subsidiary Digital360 Iberia S.L., based in Madrid. BPS is a company specialising in the production of content on digital innovation and information and communication technologies (ICT) and owns a number of portals that represent an important reference in Spain for managers, entrepreneurs and professionals dealing with these issues from a professional point of view.
- 35.3% of **Del Monte & Partners Comunicazione s.r.l.**, a company specialising in digital solutions to support B2B marketing and sales (MarTech and SalesTech), one of Hubspot's first Italian partners.
- 51% of the **Methodos Group**, with a well-known brand and a prominent position in organisational consulting, with a focus on managing organisational and cultural change in companies.
- 75% of the company **CryptoNet Labs s.r.l.** operates in the field of active and passive systems for cybersecurity, with an offering that includes services, consulting, and technology platforms for monitoring and defending corporate data and information.
- 51% of the company **X3 MEDIA S.A.S.**, an agency specialising in Martech and Salestech based in Bogotá, Colombia, platinum partner of Hubspot (leading software company in the MarTech world and listed on the Nasdaq).
- 51% of the company **Meridiana Italia s.r.l.,** which operates in the field of specialised services for the Public Administration, supporting bodies and institutions in the management of European programmes in Italy and the EU.
- 51% of **Inside comunicazione S.r.l.**, a communications agency that over the years has specialised in digital solutions to support B2B marketing (MarTech).
- 51% of **Impacto Tic S.A.S. in** Colombia, publisher of the reference portal in Colombia on topics related to information and communication technologies and digital innovation.
- 51% of **Netmedia SA** in Mexico , the leading online publisher of content in the field of information and communication technologies and digital transformation, also a well-known entity in the entire LATAM region.
- 100 per cent share in **SmartOperations S.r.l.**, an advisory company that develops technical solutions, including algorithms and prototypes, to support customers on their journey towards innovation, Industry 4.0 and digital transformation in general.
- 51% of **Zubialink Enterprises, S.A,** in Mexico, a digital marketing agency, partner Hubspot and specialising in MarTech and SalesTech.

- 100 per cent of **Ycon SAS** in Argentina, specialising in the production of high-quality editorial content and communication campaigns, which supports its B2B customers in improving their image and commercial positioning in the target market.

Financing

To support the acquisition process planned for the year, DIGITAL360 concluded during the year (directly and through its subsidiaries) several medium- and long-term loan agreements (four to six years in total duration), for a total of approximately EUR 21 million.

During the financial year 2022, the bond issued in 2017 for an original amount of EUR 2 million and named "DIGITAL360 CONVERTIBLE 4.5% 2017 - 2022" was extinguished. At the end of the 5-year term of the Loan, a total of 98% of the bonds issued were converted into shares; the conversion in the last period allowed the holders, in addition to the coupon yield of 4.5% per annum, an overall capital gain, for the entire period, of almost 300%.

Benefit Companies and Sustainability Report

DIGITAL360 achieved excellent economic results during the year, resulting from its commitment to social impact and sustainability. A business for the company, digital innovation is also the main enabler of sustainable and inclusive economic growth, respectful of the environment and resources, and capable of enhancing even the most fragile and marginalised members of society. This is the distinctive feature that characterises both the common benefit objectives (which DIGITAL360 has given itself by becoming a Benefit Company) and its approach to sustainability. In 2022, DIGITAL360 published its first **Sustainability Report** (covering 2021) and today, as a Benefit Company, also publishes its first **Impact Report**.

The consolidated financial statements of the Company and those of the parent company for the year ended 31 December 2022 will be made available to the public in accordance with the terms and procedures set forth in the Euronext Growth Milano Issuers' Regulations, and will be available on the Company's website, www.digital360.it Investor Relations section.

The net profit for the year of the parent company DIGITAL360 S.p.A. amounted to euro 868,279.

The board of directors will propose to the shareholders' meeting to allocate the balance sheet result as follows:

- Euro 43,414 to the legal reserve;

- As new Euro 824,865

The Board of Directors resolved to convene the Ordinary Shareholders' Meeting for the approval of the financial statements for the year ended 31 December 2022, for the appointment of corporate bodies and the independent auditors on 27 April 2023 in first call and on 5 May 2023 in second call. The notice of call will be published in accordance with the law.

***

This press release is available on the Company's website at www.digital360.it.

***

DIGITAL360

DIGITAL360, a Benefit Company and innovative SME listed on the Euronext Growth Milan market, aims to accompany companies and public administrations in understanding and implementing digital transformation and to encourage them to meet the best technology suppliers. DIGITAL360 pursues this objective through two business units: one, called "Demand Generation" supports technology companies (vendors, software houses, system integrators, start-ups, etc.) in communication activities, storytelling, event management and generation of business opportunities; the other, called "Advisory & Coaching" is aimed at all companies and public administrations wishing to undertake any digital transformation path. NetworkDIGITAL360, transversal to both Business Units, is the largest network of online publications dedicated to all topics of Digital Innovation. DIGITAL360 integrates a multidisciplinary and multicultural mix of professionalism and skills thanks to analysts, journalists, consultants and experts in the digital world, united by a great passion and mission: digital innovation as an engine for the growth and modernisation of our country. For further information: www.digital360.it.

Contact

Investor relations

Emilio Adinolfi

Email: emilio.adinolfi@digital360.it
Tel: *+39 0292852801*

DIGITAL360 Press Office: d'I Comunicazione
Piero Orlando
Email: *po@dicomunicazione.it*
Tel: *+39 3351753472*

Euronext Growth Advisor
CFO SIM S.p.A.
Email: *ecm@cfosim.com*
Tel: *+39 02303431*

DIGITAL360
EMPOWERING INNOVATION

DIGITAL360 S.p.A.
Sede legale: Milano Via Copernico 38
Capitale Sociale: Euro 2.055.034 i.v.
Registro delle Imprese di Milano n. 08053820968
REA n. 2000431
BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2022

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	31.12.2022	31.12.2021
A) CREDITI PER VERSAMENTI		
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I. Immobilizz. Immateriali:		
1) costi di impianto ed ampliamento	84.963	9.872
2) costi sviluppo	4.259.603	3.182.514
3) dir. brevetto ind.le e dir. utilizzaz. opere ingegno	1.268.445	940.854
4) concessioni, licenze, marchi	1.183.782	17.284
5) Avviamento	990.971	479.114
5 bis) Differenza da consolidamento	28.833.230	8.786.776
6) Imm.ni in corso	178.222	85.250
7) altri beni	1.983.579	818.348
Totale immobilizzazioni immateriali	38.782.795	14.320.010
II. Immobilizz. Materiali		
1) terreni e fabbricati	295.299	290.204
2) Impianti e macchinario	45.280	-
3) Attrezzature industriali e commerciali	95.685	-
4) altri beni	742.831	313.156
Totale immobilizzazioni immateriali	1.179.095	603.360
III. Immobilizz. Finanziarie		
1) partecipazioni in:		
a) Imprese controllate	127.776	-
b) imprese collegate	14.005	17.155
d bis) altre imprese	94.895	109.858
IV. Crediti		
b) Verso imprese collegate		
d) verso altri	1.709.152	1.217.252
3)Altri Titoli	-	-
Totale partecipazioni	1.945.828	1.344.264
Totale Immobilizzazioni finanziarie	1.945.828	1.344.264
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	41.907.718	16.267.635
I) Rimanenze		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	617	-
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
3) Lavori in corso su ordinazione	12.680.386	-
4) Prodotti finiti e merci	-	-
5) Acconti	21.427	-
II. Crediti		
1) verso clienti	26.347.231	13.845.746
di cui esigib. oltre l'es.	-	-
4 bis) crediti tributari	2.157.247	442.053
di cui esigib. oltre l'es.	-	-
4 ter) imposte anticipate	256.316	133.592
di cui esigib. oltre l'es.	-	-
5) verso altri	1.002.315	408.817
di cui esigib. oltre l'es.	32.025	-
Totale	42.465.539	14.830.208
III. Attivita' finanz. che non costituiscono immobilizz.		
6) altri titoli	-	-
Totale	-	-
IV. Disponibilita' liquide		
1) dep. bancari e postali	13.614.519	12.695.951
3) danaro e valori in cassa	17.438	4.783
Totale	13.631.957	12.700.734
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	56.097.496	27.530.942
D) RATEI E RISCONTI		
a) ratei e risconti attivi	1.355.863	691.572
TOTALE RATEI E RISCONTI (D)	1.355.863	691.572
TOTALE ATTIVO (A+B+C+D)	**99.361.077**	**44.490.149**

DIGITAL360 S.p.A.
Sede legale: Milano Via Copernico 38
Capitale Sociale: Euro 2.055.034 i.v.
Registro delle Imprese di Milano n. 08053820968
REA n. 2000431
BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2022

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	31.12.2022	31.12.2021
A) PATRIMONIO NETTO		
I. Capitale Sociale del gruppo	2.055.035	1.897.546
II.Riserva Sovrapprezzo Azioni	15.685.388	10.884.540
IV. Riserva Legale	105.835	16.897
VI. Altre riserve:		
Riserva avanzo da fusione	20.964	20.964
Varie altre riserve	26.706	26.706
Riserva di consolidamento	39.353	-
Riserva arr.to Euro	-5	-6
VII. Riserva copertura flussi finanziari attesi	-804	-4.654
X. Riserva Azioni Proprie in portafoglio	-461.614	-113.239
VIII. Utili (perdite) a nuovo del gruppo	1.823.003	108.108
IX. Utile (perdita) dell'esercizio del gruppo	1.292.767	1.803.835
TOTALE PATRIMONIO NETTO del gruppo	20.586.628	14.640.697
Capitale e riserve di terzi	4.964.673	1.581.597
Utile (perdita) di esercizio di pertinenza di terzi	1.281.174	165.368
TOTALE PATRIMONIO NETTO di terzi	6.245.847	1.746.965
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)	26.832.475	16.387.661
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
1) per trattam. quiescenza e obblighi simili	643.148	699.291
2) Fondi per imposte, anche differite	268.130	-
3) Strumenti finanziari derivati passivi	1.057	-
3) altri	26.561	6.124
TOTALE FONDI RISCHI E ONERI (B)	938.896	705.415
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO (C)	4.113.709	2.355.347
D) DEBITI		
2) obbligazioni convertibili	-	1.099.200
di cui esigibili oltre l'es.	-	-
3) Debiti verso soci per finanziamenti	366.970	-
di cui esigibili oltre l'es.	-	-
4) debiti verso banche	26.885.388	8.522.367
di cui esigibili oltre l'es.	23.183.333	6.214.044
5) vs altri finanziatori	1.011.104	76
di cui esigibili oltre l'es.	438.383	-
6) acconti	13.383.033	652.986
di cui esigibili oltre l'es.	-	-
7) debiti verso fornitori	10.828.838	6.690.168
di cui esigibili oltre l'es.	-	-
8) Debiti rappresentati da titoli di credito	166.214	-
di cui esigibili oltre l'es.	-	-
12) debiti tributari	2.644.897	1.152.501
di cui esigibili oltre l'es.	-	-
13) deb. verso istituti di previdenza e assistenza	1.086.192	657.221
di cui esigibili oltre l'es.	-	-
14) altri debiti	9.517.152	4.169.412
di cui esigibili oltre l'es.	167.000	-
TOTALE DEBITI (D)	65.889.788	22.943.931
E) RATEI E RISCONTI		
a) ratei e risconti passivi	1.586.210	2.097.795
TOTALE RATEI E RISCONTI (E)	1.586.210	2.097.795
TOTALE PASSIVO E NETTO A+B+C+D+E	**99.361.077**	**44.490.149**

DIGITAL360 S.p.A.
Sede legale: Milano Via Copernico 38
Capitale Sociale: Euro 2.055.034 i.v.
Registro delle Imprese di Milano n. 08053820968
REA n. 2000431
BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2022

	CONTO ECONOMICO	31.12.2022	31.12.2021
A)	VALORE DELLA PRODUZIONE		
	1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	55.327.387	33.655.684
	3) Variazioni lavori in corso su ordinazione	-349.299	17.050
	4) Incrementi di imm.ni per lavori interni	3.248.711	1.582.981
	5) altri ricavi e proventi	1.437.492	728.053
	TOTALE VALORE PRODUZIONE (A)	**59.664.291**	**35.983.768**
B)	COSTI DELLA PRODUZIONE		
	6) per mat. prime, sussidiarie, di consumo e merci	30.505	30.113
	7) per servizi	28.414.248	16.460.742
	8) per godimento beni terzi	1.098.997	696.883
	9) per il personale:		
	a) salari e stipendi	14.350.669	8.472.372
	b) oneri sociali	3.693.846	2.245.088
	c) trattam. fine rapporto	1.161.005	616.617
	e) altri costi	262.284	17.911
	Totale Costi per il personale	19.467.804	11.351.988
	10) ammortamenti e svalutazioni:		
	a) amm. immob. immateriali	4.847.611	3.191.825
	b) amm. immobil. materiali	161.979	85.259
	c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	3.130	
	d) svalutazione crediti iscritti nell'attivo circolante	12.980	47.987
	Totale ammortamenti e svalutazioni	5.025.700	3.325.071
	12) Accantonamento per rischi	5.324	
	14) oneri diversi di gestione	982.068	495.606
	TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	**55.024.646**	**32.360.404**
	DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	**4.639.645**	**3.623.364**
C)	PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
	15) Proventi da partecipaz.		
	- altri	3.763	12.347
	16) Altri Proventi Finanziari		
	- altri	43.688	3.019
	Totale proventi finanziari	47.451	15.366
	17) interessi e oneri finanziari:		
	- verso altri	644.805	329.021
	2) Interessi passivi sui debiti verso banche di credito ordinario	597.596	
	3) Altri oneri finanziari	47.209	
	Totale interessi e altri oneri finanziari	644.805	329.021
	17 bis) Utili e perdite su cambi	27.100	1.105
	TOTALE (PROVENTI)/ONERI FINANZIARI	**624.454**	**312.550**
D)	RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
	18) Rivalutazioni:	-	-
	Totale rivalutazioni	-	-
	19) Svalutazioni:		
	a) di partecipazioni	28.311	6.851
	c) Di titoli iscritti nell'attivo circolante (che non costituiscono partecipazi	265	
	Totale svalutazioni	28.576	6.851
	Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	**3.986.615**	**3.303.963**
	22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
	imposte correnti	1.504.022	1.219.279
	imposte anticipate	-1.541	116.296
	Imposte esercizi precedenti	-89.807	-816
	Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e antcipate	1.412.674	1.334.760
	23) Utile (perdita) dell'esercizio	**2.573.941**	**1.969.203**
	Del gruppo	1.292.767	1.803.835
	Di pertinenza di terzi	1.281.174	165.368

Rendiconto Finanziario Consolidato 31 dicembre 2022	31/12/2022	31/12/2021
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	**2.573.941**	**1.969.203**
Imposte sul reddito	1.412.674	1.334.760
Interessi passivi/(interessi attivi)	644.805	312.550
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	28.576	4.790
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	**4.659.996**	**3.621.303**
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi TFR	1.161.005	616.617
Ammortamenti delle immobilizzazioni	5.009.590	3.277.084
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	16.110	6.851
Altre rettifiche per elementi non monetari	(37.787)	(44.086)
Totale rettifiche elementi non monetari	6.148.918	3.856.466
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	**10.808.914**	**7.477.769**
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(12.501.485)	(3.613.340)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	4.138.670	3.302.135
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(664.291)	(610.310)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(511.585)	336.567
Altre variazioni del capitale circolante netto	1.372.994	(4.233.752)
Totale variazioni capitale circolante netto	(8.165.697)	(4.818.700)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	**2.643.217**	**2.659.069**
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(644.805)	(312.550)
(Imposte sul reddito pagate)	(2.230.013)	(1.291.649)
Dividendi incassati	-	-
Incremento fondi da nuovo perimetro	1.637.463	1.867.327
Incrementi da nuovo perimetro	5.398.640	4.270.244
(Utilizzo dei fondi)	(365.121)	(324.652)
Totale Altre rettifiche	3.796.164	4.208.720
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	**6.439.381**	**6.867.789**
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(648.033)	(221.899)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni immateriali	-	-
(Investimenti)	(6.847.159)	(2.964.525)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni finanziarie	-	-
(Investimenti)	(21.369.736)	(6.053.537)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	113.484	1.111
Attività finanziarie non immobilizzate	-	-
(Investimenti)	-	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
Acquisizione o cessione di società controllate	-	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	**(28.751.444)**	**(9.238.850)**
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	-	-
Accensione finanziamenti	18.800.000	3.500.000
Incasso netto Prestito obbligazionario convertibile	-	-
Rimborso finanziamenti	(3.314.351)	(758.862)
Debiti per acquisizione partecipazioni (Vendor Loan)	6.745.789	2.565.000
Pagamento rate a saldo M&A (Vendor Loan)	(2.515.000)	-
Mezzi propri	-	-
Aumento di capitale a pagamento	3.900.736	3.508.323
Cessione (acquisto) di azioni proprie	(373.888)	(73.894)
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	-	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	**23.243.286**	**8.740.567**
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	931.223	6.369.506
Disponibilità liquide al 1 gennaio	**12.700.734**	**6.331.228**
Disponibilità liquide al 31 dicembre	**13.631.957**	**12.700.734**

DIGITAL 360
EMPOWERING INNOVATION

Balance Sheet Parent Company Digital S.p.A.

DIGITAL360 S.p.A.
Sede legale: Milano Via Copernico 38
Capitale Sociale: Euro 2.055.034 i.v.
Registro delle Imprese di Milano n. 08053820968
REA n. 2000431
BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2022

	31/12/2022	31/12/2021
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	3.156.194	1.899.767
II - Immobilizzazioni materiali	35.214	44.195
III - Immobilizzazioni finanziarie	46.549.633	18.396.451
Totale immobilizzazioni (B)	**49.741.041**	**20.340.413**
C) Attivo circolante		
II – Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.567.070	3.808.178
imposte anticipate	44.187	45.403
Totale crediti	6.611.257	3.853.581
IV - Disponibilità liquide	1.046.309	936.323
Totale attivo circolante (C)	**7.657.566**	**4.789.904**
D) Ratei e risconti	424.365	269.566
Totale attivo	**57.822.972**	**25.399.883**
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I – Capitale	2.055.035	1.897.546
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	15.685.388	10.884.540
IV - Riserva legale	105.835	16.897
VI - Altre riserve	-461.614	-113.239
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-804	-4.654
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	1.577.976	-103.250
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	868.279	1.778.742
Totale patrimonio netto	**19.830.095**	**14.356.582**
B) Fondi per rischi e oneri	1.057	6.124
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	586.173	438.424
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	13.722.868	5.251.587
esigibili oltre l'esercizio successivo	23.567.464	5.274.444
Totale debiti	**37.338.332**	**10.526.031**
E) Ratei e risconti	67.315	72.722
Totale passivo	**57.822.972**	**25.399.883**

DIGITAL 360
EMPOWERING INNOVATION

Parent company profit and loss account Digital S.p.a.

DIGITAL360 S.p.A. Sede legale: Milano Via Copernico 38 Capitale Sociale: Euro 2.055.034 i.v. Registro delle Imprese di Milano n. 08053820968 REA n. 2000431 **BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2022**		
	31/12/2022	**31/12/2021**
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.706.654	6.240.325
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.389.429	431.374
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	241.573	257.734
Altri	17.058	29.507
Totale altri ricavi e proventi	258.631	287.241
Totale valore della produzione	**9.354.714**	**6.958.940**
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	19.752	3.962
7) per servizi	3.865.399	2.088.561
8) per godimento di beni di terzi	428.789	426.758
9) per il personale		
a) salari e stipendi	2.815.820	2.282.668
b) oneri sociali	801.173	646.937
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	223.403	167.205
c) trattamento di fine rapporto	223.403	165.038
e) altri costi		2.167
Totale costi per il personale	3.840.396	3.096.810
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	979.387	717.607
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	964.658	705.031
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	14.729	12.576
Totale ammortamenti e svalutazioni	979.387	717.607
14) oneri diversi di gestione	90.235	136.077
Totale costi della produzione	**9.223.958**	**6.469.775**
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	**130.756**	**489.165**
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	800.000	1.612.335
Altri	106.652	-
Totale proventi da partecipazioni	906.652	1.612.335
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	2.684	2.816
Altri	170	160
Totale proventi diversi dai precedenti	2.854	2.976
Totale altri proventi finanziari	2.854	2.976
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	61.472	14.616
Altri	361.659	165.414
Totale interessi e altri oneri finanziari	423.131	180.030
17-bis) utili e perdite su cambi	-4.062	682
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	482.313	1.435.963
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	14.923	-
Totale svalutazioni	14.923	-
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	-14.923	-
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	**598.146**	**1.925.128**
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti		108.765
imposte relative a esercizi precedenti	-89.807	
imposte differite e anticipate		37.621
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	180.326	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	**-270.133**	**146.386**
21) Utile (perdita) dell'esercizio	**868.279**	**1.778.742**

Parent company report Digital S.p.A.

	31/12/2022	31/12/2021
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	868.279	1.778.742
Imposte sul reddito	-270.133	146.386
Interessi passivi/(attivi)	420.277	176.372
(Dividendi)	-800.000	-1.600.000
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	-12.335
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	218.423	489.165
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	24.000	-1.664
Ammortamenti delle immobilizzazioni	979.387	717.607
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	-
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	-	-
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	223.403	-
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.226.790	715.943
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.445.213	1.205.108
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	-	-
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	9.028	-1.157.337
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	105.065	1.118.312
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	-154.799	-245.810
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	-5.407	24.072
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	12.558.118	5.068.190
Totale variazioni del capitale circolante netto	12.512.005	4.807.427
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	13.957.218	6.012.535
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	-420.277	-176.372
(Imposte sul reddito pagate)	-446.463	-1.621.675
Dividendi incassati	800.000	1.600.000
(Utilizzo dei fondi)	-5.067	-63.996
Altri incassi/(pagamenti)	-35.372	-
Totale altre rettifiche	-107.179	-262.043
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	13.850.039	5.750.492
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	-5.748	-20.193
Disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	-2.221.085	-935.976
Disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-28.153.182	-8.666.285
Disinvestimenti	-	-
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	-	-
Disinvestimenti	-	-
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	-	-
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	-	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-30.380.015	-9.622.454
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-	-
Accensione finanziamenti	14.000.000	1.300.000
(Rimborso finanziamenti)	-886.886	-644.753
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	3.900.736	3.508.324
(Rimborso di capitale)	-	-
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	-373.888	-76.816
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	-	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	16.639.962	4.086.755
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	109.986	214.793
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	936.323	721.530
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.046.309	936.323
Di cui non liberamente utilizzabili	-	-