

Comunicato stampa

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI DIGITAL360 S.P.A. APPROVA IL BILANCIO CONSOLIDATO E IL PROGETTO DI BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019

CRESCITA DEL FATTURATO DEL 12% E DELL'EBITDA ADJUSTED DEL 13%. IMPORTANTE IMPULSO
AI SERVIZI PIU' INNOVATIVI AD ABBONAMENTO

Risultati di Gruppo dell'esercizio 2019:

- Ricavi consolidati pari a 25,2 milioni di euro, in crescita del 12% rispetto allo stesso periodo del 2018;
- EBITDA¹ Adjusted² pari a 2,9 milioni di euro, con un incremento del 13% rispetto al 31 dicembre 2018;
- EBIT Adjusted pari a 1,2 milioni di euro, contro 1,1 milioni al 31 dicembre 2018;
- Utile netto Adjusted pari a 0,72 milioni di euro, con una crescita del 23% rispetto al 2018;
- Posizione Finanziaria Netta debitoria pari a 6,3 milioni di euro, a fronte di 4,6 milioni di euro al 31 dicembre 2018.

Milano, 30 marzo 2020 – DIGITAL360 S.p.A., 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 2019, redatti in conformità ai principi contabili italiani.

¹ Gli indici EBITDA ed EBIT non sono identificati come misura contabile nell'ambito dei principi contabili nazionali e 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 oneri straordinari alla data del 31.12.2019 e, per le sole grandezze di EBIT Adjusted e Utile Netto Adjusted, gli ammortamenti relativi alle differenze di consolidamento.

“Siamo soddisfatti dei risultati ottenuti, soprattutto perché il 2019 è stato un anno di importante cambiamento, verso un’offerta più incentrata su servizi “ad abbonamento”, ricorsivi (“Digital As-A-Service”), che hanno ottenuto un ottimo riscontro sul mercato, arrivando a pesare il 15% dei ricavi complessivi di Gruppo e che pongono le basi per un modello di business a maggiore scalabilità e redditività - dichiara Andrea Rangone, Amministratore Delegato di DIGITAL360”.

Principali risultati consolidati dell’esercizio

I ricavi complessivi conseguiti al 31 dicembre 2019 ammontano a 25,2 milioni di euro con una crescita del 12% rispetto ai 22,5 milioni del corrispondente periodo del 2018. Il valore complessivo della produzione ammonta a 26,7 milioni, anche in questo caso con un incremento del 12% rispetto all’anno precedente.

L’aumento dei ricavi è riconducibile ad una crescita interamente organica di entrambe le Unità di Business in cui si articola il Gruppo: pari al 19% nella Business Unit “Advisory&Coaching”, che affianca imprese e pubbliche amministrazioni nel loro percorso di trasformazione digitale, e del 7% nella Business Unit “Demand Generation”, che offre servizi di comunicazione, content marketing, eventi e lead generation alle aziende tecnologiche, fornitrici di innovazione digitale.

L’EBITDA è pari a 2,5 milioni di euro, sostanzialmente allineato rispetto a quello realizzato al 31 dicembre 2018, ma l’EBITDA Adjusted, ovvero al netto degli oneri straordinari sostenuti “una tantum” nel 2019 per la riorganizzazione di alcune società del Gruppo verso l’offerta di servizi più innovativi “ad abbonamento”, è pari a 2,9 milioni di euro, in crescita del 13% rispetto al precedente esercizio.

L’EBIT è positivo per 0,1 milioni di euro, mentre il corrispondente valore Adjusted, ovvero al netto degli ammortamenti delle differenze di consolidamento e degli oneri straordinari, è pari a 1,2 milioni di euro, in aumento del 9% rispetto al valore al 31 dicembre 2018.

L’utile netto consolidato è negativo per 0,44 milioni di euro, mentre l’utile netto Adjusted risulta positivo per 0,72 milioni di euro, con una crescita del 23% rispetto al corrispondente periodo del 2018.

Con riferimento ai principali dati patrimoniali e finanziari, si segnala che la Posizione Finanziaria Netta del Gruppo (debitoria) è passata da 4,6 milioni di euro del 31 dicembre 2018 a 6,3 milioni del 31 dicembre 2019. La variazione nei 12 mesi riflette da un lato i flussi di cassa positivi generati dalla gestione e dall’altro gli impieghi per gli investimenti sostenuti, ivi incluso il pagamento effettuato a inizio 2019 di 1.15 milioni per i Vendor Loan derivanti dalle acquisizioni fatte nell’esercizio 2018. Di seguito si riporta la sintesi dei principali indicatori economici, patrimoniali e finanziari.

Risultati operativi	31.12.18	31.12.19	Δ
valori in mln di euro			
<i>Ricavi complessivi</i>	22,5	25,2	12%
<i>EBITDA</i>	2,6	2,5	-1%
<i>EBITDA Adjusted</i>	2,6	2,9	13%
% Ebitda / Ricavi complessivi	11,4%	11,5%	
<i>EBIT</i>	0,4	0,1	-79%
% Ebit / Ricavi complessivi	1,7%	0,3%	
<i>EBIT Adjusted</i>	1,1	1,2	9%
% Ebit Adjusted / Ricavi complessivi	5,1%	4,9%	
<i>Utile netto</i>	-0,2	-0,4	165%
% Utile netto / Ricavi complessivi	-0,7%	-1,8%	
<i>Utile netto Adjusted</i>	0,59	0,72	23%
% Utile netto Adjusted / Ricavi complessivi	2,6%	2,9%	

* I dati adjusted sono riclassificati senza tener conto degli ammortamenti delle differenze di consolidamento e dei costi straordinari sostenuti "una tantum" nel 2019 per la ristrutturazione di alcune società del Gruppo

Indicatori Patrimoniali	31.12.18	31.12.19	Δ
<i>Patrimonio Netto</i>	8,6	8,1	-5%
<i>Posizione Finanziaria Netta</i>	4,6	6,3	38%

I risultati in termini di ricavi, marginalità e cash flow trovano il loro fondamento nella scelta strategica della società, operata dalla fine del 2018, di accelerare la crescita dei ricavi ricorsivi, derivanti dai servizi più innovativi e scalabili (*Digital As-A-Service*) e conseguentemente di effettuare importanti investimenti in questa direzione. Gli effetti dell'accelerazione della nuova offerta si vedono già nei

risultati di quest'anno. Nel 2019, i servizi più innovativi sono stati infatti venduti a 113 clienti. Per la precisione, nella Business Unit "Demand Generation", l'offerta innovativa di servizi As-A-Service (ad abbonamento), ha generato vendite a 67 clienti per un valore di oltre 3 milioni di euro; nella Business Unit "Advisory&Coaching", 46 clienti hanno comprato servizi ad abbonamento (in particolare nell'area Audit e Compliance), per un valore contrattuale su base annua di 1,3 milioni di euro.

La svolta e l'accelerazione verso un modello maggiormente incentrato sui servizi più innovativi ha per il momento limitato gli effetti della crescita dei margini, in quanto ha avuto come parziale conseguenza una riduzione dei ricavi derivanti dai servizi più tradizionali, meno strategici, e nel contempo una parziale duplicazione di spese su entrambe le aree di servizi - innovativi e tradizionali - con un temporaneo aumento dei costi necessari per l'adeguamento della struttura. A questi effetti si somma anche un surplus di spesa sostenuto nel 2019 (pari a 380 mila euro) per i costi straordinari *una tantum* necessari a realizzare il piano di riorganizzazione e ristrutturazione deliberato a fine del 2018, in particolare della controllata ICT&Strategy, che ha previsto la cessazione dell'impiego di risorse non più coerenti con il nuovo modello di business.

Principali eventi dell'esercizio 2019

Investimenti

Si riportano qui di seguito i principali investimenti sostenuti nell'esercizio per sostenere l'evoluzione del modello di business in ciascuna delle due divisioni del Gruppo.

Per l'unità di business *Demand Generation*:

- potenziamento del nuovo modello di servizi Digital Marketing & Sales Engine, che innova l'offerta dei servizi di marketing e lead generation, consentendo di passare da una logica di contratti *una tantum* ad una logica "as-a-service" continuativa nel tempo;
- sviluppo e integrazione delle piattaforme tecnologiche fondanti il modello della *Demand Generation* e dell'Engine (Content Management System, Customer Relationship Management, Marketing Automation, ecc.);
- rinnovo di siti e portali già attivi, e lancio di nuovi portali (BankingUp, RetailUp, AutomotiveUp, SmartMobilityUp) con l'obiettivo di potenziare il posizionamento online del Gruppo, anche a livello di SEO e Social;
- avvio di un nuovo progetto di Machine Learning, con l'obiettivo di analizzare i comportamenti degli utenti all'interno dei portali del Network per fornire i contenuti più pertinenti con i loro interessi ("Smart Recommendation").

Per l'unità di business *Advisory&Coaching*:

- avvio di nuove practice (Sport, eHealth, MarTech) e nuovi servizi (Blockchain, QHSE-Quality, Health, Safety and Environment, Cloud Transformation, Agile Organization, ecc.);
- progettazione e lancio sul mercato dei primi servizi ricorrenti di Advisory-As-A-Service, di durata annuale o pluriennale, in un'ottica di sottoscrizione con tariffazione periodica (come il servizio *DPO-GDPR As-A-Service* o *CISO-Security As A Service*);
- sviluppo e lancio sul mercato dei primi tool automatizzati, in logica Software As-A-Service, a supporto dell'attività di advisory (*GRC360*);
- sviluppo di piattaforme e di offerte di micro-learning (360DigitalSkill, FPA Digital School), con l'obiettivo di aiutare le imprese e le pubbliche amministrazioni a diffondere efficientemente ai propri dipendenti la cultura digitale e le conoscenze di base sull'innovazione digitale;

Modifica del piano di Stock Option

Nel mese di Novembre la Società ha approvato la proposta di modifica delle condizioni e dei termini del Piano di Stock Option DIGITAL360 ("Piano") presentata dal Consiglio di Amministrazione. La modifica approvata è nata dalla volontà della Società di rafforzare, da un punto di vista organizzativo, le due Business Unit in cui si articola il Gruppo, prevedendo un piano di remunerazione ad-hoc per i relativi responsabili basato sull'attribuzione di opzioni il cui esercizio è legato a condizioni diverse da quelle inizialmente previste dal Piano, legate all'andamento del prezzo medio di mercato del titolo. In particolare, la deroga nelle condizioni di esercizio è legata alla permanenza dei manager e al raggiungimento di prefissate performance di redditività delle Business Unit che essi dirigono. Tale modifica, che vale esclusivamente per le opzioni non ancora assegnate alla data della delibera (pari a n. 500.000), oltre a rafforzare la fidelizzazione e l'incentivazione delle figure chiave del Gruppo, consente anche di conseguire un contenimento dei costi fissi connessi alla loro remunerazione. Sono rimaste invariate tutte le altre caratteristiche del Piano, ivi comprese tutte quelle concernenti le condizioni e i presupposti di attuazione.

Il bilancio consolidato della Società e quello della capogruppo relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 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 2019 per il giorno 29 aprile 2020 in prima convocazione e per il giorno 30 aprile 2020 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, società quotata sul Mercato AIM di Borsa Italiana, si pone l'obiettivo di accompagnare imprese e pubbliche amministrazioni nella comprensione e nell'attuazione della trasformazione digitale e favorire l'incontro con i migliori fornitori tecnologici. DIGITAL360 persegue questo obiettivo attraverso due business units: una, denominata "Demand Generation" supporta le imprese tecnologiche (vendor, software house, system integrator, startup, ecc.) nelle attività di comunicazione, storytelling, gestione eventi e generazione di opportunità di business; l'altra, denominata "Advisory & Coaching" si rivolge a tutte le imprese e a tutte le pubbliche amministrazioni che vogliono intraprendere un qualsiasi percorso di trasformazione digitale. NetworkDIGITAL360, trasversale a entrambe le Business Unit, è il più grande network di testate online dedicate a tutti i temi dell'Innovazione Digitale. 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

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.

DIGITAL360 S.p.A. Sede legale: Milano Via Copernico 38 Capitale Sociale: Euro 1.609.154 i.v. Registro delle Imprese di Milano n. 08053820968 REA n. 2000431 BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019		
STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	31.12.2019	31.12.2018
A) CREDITI PER VERSAMENTI		
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I. Immobilizz. Immateriali:		
2) costi sviluppo	2.994.447	2.640.469
3) dir. brevetto ind.le e dir. utilizzaz. opere ingegno	611.351	503.139
4) concessioni, licenze, marchi		
5 bis) Differenza da consolidamento	4.887.870	5.671.824
7) altri beni	781.677	1.005.035
Totale immobilizzazioni immateriali	9.275.344	9.820.467
II. Immobilizz. Materiali		
1) terreni e fabbricati	310.264	320.294
4) altri beni	210.341	200.375
Totale	520.605	520.669
III. Immobilizz. Finanziarie		
1) partecipazioni in:		
b) imprese collegate	24.005	24.005
d) altre imprese	110.354	112.965
Totale partecipazioni	134.359	136.971
Totale	134.359	136.971
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	9.930.307	10.478.106
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
II. Crediti		
1) verso clienti	9.416.209	8.342.876
di cui esigib. oltre l'es.	0	0
4 bis) crediti tributari	401.366	832.373
di cui esigib. oltre l'es.	0	0
4 ter) imposte anticipate	383.138	383.961
di cui esigib. oltre l'es.	0	0
5) verso altri	286.701	306.899
di cui esigib. oltre l'es.		0
Totale	10.487.413	9.866.109
III. Attivita' finanz. che non costituiscono immobilizz.		
6) altri titoli	0	2.861
Totale	0	2.861
IV. Disponibilita' liquide		
1) dep. bancari e postali	1.999.739	1.898.285
3) danaro e valori in cassa	136	0
Totale	1.999.876	1.898.285
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	12.487.289	11.767.255
D) RATEI E RISCOINTI		
a) ratei e risconti attivi	389.911	707.129
TOTALE RATEI E RISCOINTI (D)	389.911	707.129
TOTALE ATTIVO (A+B+C+D)	22.807.507	22.952.490

DIGITAL360 S.p.A. Sede legale: Milano Via Copernico 38 Capitale Sociale: Euro 1.609.154 i.v. Registro delle Imprese di Milano n. 08053820968 REA n. 2000431 BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019		
STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	31.12.2019	31.12.2018
A) PATRIMONIO NETTO		
I. Capitale Sociale del gruppo	1.609.154	1.609.154
II. Riserva Sovraprezzo Azioni	6.680.476	6.680.476
IV. Riserva Legale	7.562	2.382
V. Riserva Azioni Proprie in portafoglio	-34.782	-31.481
Riserva avanzo da fusione	20.964	20.964
Riserva copertura flussi finanziari attesi	-5.230	0
Altre riserve	26.706	26.706
VIII. Riserva arr.to Euro	-4	-5
IX Riserva c/aumento capitale	0	0
X. Utili (perdite) a nuovo del gruppo	-109.101	331.897
XI. Utile (perdita) dell'esercizio del gruppo	-821.014	-435.821
TOTALE PATRIMONIO NETTO del gruppo	7.374.731	8.204.272
Capitale e riserve di terzi	394.221	134.098
Utile (perdita) di esercizio di pertinenza di terzi	378.023	260.123
TOTALE PATRIMONIO NETTO di terzi	772.244	394.221
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)	8.146.974	8.598.493
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
1) per trattam. quiescenza e obblighi simili	24.527	24.527
3) altri	6.882	0
TOTALE FONDI RISCHI E ONERI (B)	31.409	24.527
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO (C)	980.043	993.074
D) DEBITI		
2) obbligazioni convertibili di cui esigibili oltre l'es.	2.000.000	2.000.000
4) debiti verso banche di cui esigibili oltre l'es.	6.134.769	4.064.733
6) acconti di cui esigibili oltre l'es.	2.985.791	2.229.316
6) acconti di cui esigibili oltre l'es.	62.577	0
7) debiti verso fornitori di cui esigibili oltre l'es.	0	0
7) debiti verso fornitori di cui esigibili oltre l'es.	3.098.299	3.434.681
12) debiti tributari di cui esigibili oltre l'es.	0	0
12) debiti tributari di cui esigibili oltre l'es.	601.776	862.969
13) deb. verso istituti di previdenza e assistenza di cui esigibili oltre l'es.	0	0
13) deb. verso istituti di previdenza e assistenza di cui esigibili oltre l'es.	418.964	374.934
14) altri debiti di cui esigibili oltre l'es.	0	0
14) altri debiti di cui esigibili oltre l'es.	1.114.542	2.409.778
TOTALE DEBITI (D)	13.430.927	13.147.096
E) RATEI E RISCONTI		
a) ratei e risconti passivi	218.155	189.300
TOTALE RATEI E RISCONTI (E)	218.155	189.300
TOTALE PASSIVO E NETTO A+B+C+D+E	22.807.507	22.952.490

DIGITAL360 S.p.A. Sede legale: Milano Via Copernico 38 Capitale Sociale: Euro 1.609.154 i.v. Registro delle Imprese di Milano n. 08053820968 REA n. 2000431 BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019		
CONTI ECONOMICI	31.12.2019	31.12.2018
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	24.884.197	21.875.821
4) Incrementi di imm.ni per lavori interni	1.426.564	1.350.961
5) altri ricavi e proventi	360.815	637.409
TOTALE VALORE PRODUZIONE (A)	26.671.576	23.864.191
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) per mat. prime, sussidiarie, di consumo e merci	13.743	8.374
7) per servizi	14.220.292	12.958.552
8) per godimento beni terzi	754.751	714.505
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	6.288.679	5.203.111
b) oneri sociali	1.575.856	1.214.564
c) trattam. fine rapporto	405.443	357.563
e) altri costi	347.451	123.332
Totale Costi per il personale	8.617.429	6.898.571
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) amm. immob. immateriali	2.327.172	2.062.377
b) amm. immobil. materiali	87.120	73.744
c) svalutazione crediti iscritti nell'attivo circolante	34.840	42.732
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.449.132	2.178.853
14) oneri diversi di gestione	535.693	715.666
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	26.591.040	23.474.521
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	80.536	389.670
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
16) Altri Proventi Finanziari		
- altri	11.096	2.498
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	11.096	2.498
17) interessi e oneri finanziari:		
- verso altri	350.424	273.052
Totale interessi e altri oneri finanziari	350.424	273.052
17 bis) Utili e perdite su cambi	-1.401	-267
TOTALE PROVENTI/ONERI FINANZIARI	340.730	270.821
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
18) Rivalutazioni:		
Totale rivalutazioni	0	0
19) Svalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	50.063
Totale svalutazioni	0	50.063
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	-260.194	68.786
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	411.596	470.847
imposte anticipate	2.474	-229.476
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale	-228.638	0
Imposte esercizi precedenti	-2.634	3.111
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	182.798	244.482
23) Utile (perdita) dell'esercizio	-442.991	-175.697
Del gruppo	-821.014	-435.821
Di pertinenza di terzi	378.023	260.123

Rendiconto Finanziario 31 dicembre 2019	31/12/2019	31/12/2018
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(442.991)	(175.697)
Imposte sul reddito	182.798	244.482
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		2.346
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(260.193)	71.131
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi TFR	405.443	357.563
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.414.292	2.136.121
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	50.063
Altre rettifiche per elementi non monetari	6.880	(71.141)
<i>Totale rettifiche elementi non monetari</i>	<i>2.826.615</i>	<i>2.472.606</i>
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	2.566.422	2.543.737
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(1.073.333)	(3.123.317)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(336.382)	1.425.235
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	317.218	65.044
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	28.855	57.700
Debiti per acquisizione partecipazioni (Vendor Loan)	(1.150.000)	1.150.000
Altre variazioni del capitale circolante netto	446.198	1.205.310
<i>Totale variazioni capitale circolante netto</i>	<i>(1.767.443)</i>	<i>779.973</i>
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	798.979	3.323.709
<i>Altre rettifiche</i>		
(Imposte sul reddito pagate)	(479.844)	(612.567)
(Utilizzo dei fondi)	(418.474)	-
<i>Totale Altre rettifiche</i>	<i>(898.318)</i>	<i>(612.567)</i>
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	(99.340)	2.711.142
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(87.056)	(498.457)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(1.782.049)	(1.740.295)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	-	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	575
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	-	-
Acquisizione o cessione di società controllate	-	(3.369.752)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.869.105)	(5.607.929)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	316.475	331.960
Accensione finanziamenti	2.687.254	2.897.525
Incasso netto Prestito obbligazionario convertibile		
Rimborso finanziamenti	(933.693)	(1.415.400)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	-	900.000
Cessione (acquisto) di azioni proprie	-	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2.070.036	2.714.085
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	101.591	-182.702
Disponibilità liquide al 1 gennaio	1.898.285	2.080.986
Disponibilità liquide al 31 dicembre	1.999.876	1.898.285

Posizione Finanziaria Netta Consolidata al 31.12.18 e al 31.12.19

valori in mln di euro	<u>31.12.18</u>	<u>31.12.19</u>
Indebitamento bancario netto	2,2	4,1
Altri debiti finanziari/Vendor Loan (*)	0,4	0,2
Debiti Verso Obbligazionisti	2,0	2,0
TOTALE POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	4,6	6,3

(*) Voce inclusa negli "Altri Debiti"

Bilancio della Capogruppo DIGITAL360 S.P.A.

DIGITAL360 S.p.A. Sede legale: Milano Via Copernico 38 Capitale Sociale: Euro 1.609.154 i.v. Registro delle Imprese di Milano n. 08053820968 REA n. 2000431 BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019		
	31/12/2019	31/12/2018
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	1.750.476	1.684.111
II - Immobilizzazioni materiali	38.563	14.243
III - Immobilizzazioni finanziarie	9.768.357	9.770.968
Totale immobilizzazioni (B)	11.557.396	11.469.322
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.653.607	2.406.918
imposte anticipate	85.851	89.592
Totale crediti	2.739.458	2.496.510
IV - Disponibilità liquide	73.203	179.410
Totale attivo circolante (C)	2.812.661	2.675.920
D) Ratei e risconti	105.018	134.502
Totale attivo	14.475.075	14.279.744
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.609.154	1.609.154
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	6.680.476	6.680.476
IV - Riserva legale	7.562	2.382
VI - Altre riserve	-34.782	-31.480
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-5.230	-
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-280.630	-379.043
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	158.102	103.591
Totale patrimonio netto	8.134.652	7.985.080
B) Fondi per rischi e oneri	6.882	-
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	88.776	121.318
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.294.733	3.346.139
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.950.032	2.819.739
Totale debiti	6.244.765	6.165.878
E) Ratei e risconti	-	7.468
Totale passivo	14.475.075	14.279.744

DIGITAL360 S.p.A. Sede legale: Milano Via Copernico 38 Capitale Sociale: Euro 1.609.154 i.v. Registro delle Imprese di Milano n. 08053820968 REA n. 2000431 BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019		
	31/12/2019	31/12/2018
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.381.144	2.996.298
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	383.160	527.218
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	120.171	144.357
Altri	10.414	4.628
Totale altri ricavi e proventi	130.585	148.985
Totale valore della produzione	3.894.889	3.672.501
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	6.670	3.435
7) per servizi	1.532.826	1.285.054
8) per godimento di beni di terzi	536.678	532.426
9) per il personale		
a) salari e stipendi	969.392	922.805
b) oneri sociali	250.550	232.111
Trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	165.623	132.426
c) trattamento di fine rapporto	61.798	63.823
e) altri costi	103.825	68.603
Totale costi per il personale	1.385.565	1.287.342
10) ammortamenti e svalutazioni		
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	541.471	382.007
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	534.194	378.823
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	7.277	3.184
Totale ammortamenti e svalutazioni	541.471	382.007
14) oneri diversi di gestione	83.020	84.361
Totale costi della produzione	4.086.230	3.574.625
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	-191.341	97.876
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	400.000	150.000
Altri	589	-
Totale proventi da partecipazioni	400.589	150.000
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	1.511	17.195
Altri	10.251	229
Totale proventi diversi dai precedenti	11.762	17.424
Totale altri proventi finanziari	11.762	17.424
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	37.551	17.490
Altri	153.166	114.409
Totale interessi e altri oneri finanziari	190.717	131.899
17-bis) utili e perdite su cambi	-61	-6
Totale proventi e oneri finanziari	221.573	35.519
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	-	50.063
Totale svalutazioni	-	50.063
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	-	-50.063
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	30.232	83.332
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	820	8.902
imposte differite e anticipate	5.393	-29.161
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale	134.083	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	-127.870	-20.259
21) Utile (perdita) dell'esercizio	158.102	103.591