

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI DIGITAL360 S.P.A. APPROVA LA
RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2020:
FORTE CRESCITA DI EBITDA (+ 92%), EBIT (+ 178%) E CASH FLOW**

Risultati di Gruppo del primo semestre 2020:

- **Ricavi consolidati pari a 12,7 milioni di euro, con una riduzione del 5% rispetto allo stesso periodo del 2019;**
- **EBITDA¹ pari a 2,8 milioni di euro, in crescita del 92% rispetto agli 1,5 milioni del corrispondente periodo del 2019;**
- **EBIT e EBIT Adjusted² pari rispettivamente a 1,6 e 1,9 milioni di euro, con un incremento del 407% e del 178% rispetto al 30 giugno 2019;**
- **Utile netto e Utile netto Adjusted pari rispettivamente a 1,1 e 1,46 milioni di euro, contro -0,06 e 0,33 milioni al 30 giugno 2019;**
- **Posizione Finanziaria Netta debitoria pari a 3,6 milioni di euro, in netto miglioramento rispetto ai 6,3 milioni di euro al 31 dicembre 2019;**
- **Cash Flow generato nel semestre pari a 2,7 milioni di euro.**

Milano, 21 Settembre 2020 - **DIGITAL360 S.p.A.**, società quotata sul mercato AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“**DIGITAL360**” o “**Società**”), rende noto che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, ha esaminato e approvato la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2020, redatta ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia ed in conformità ai principi contabili italiani.

“La lieve flessione dei ricavi è attribuibile all’effetto netto di una forte diminuzione dei ricavi legati agli eventi in presenza, bloccati per mesi a causa dell’emergenza Covid-19, in buona parte compensata da un significativo incremento dei ricavi degli eventi digitali e, più in generale, dei servizi digitali. La conversione verso questa tipologia di servizi ha generato anche importanti effetti sulla produttività e sulla scalabilità del business, determinando una significativa crescita dell’EBITDA nel semestre – afferma Andrea Rangone, Presidente di DIGITAL360 -. I risultati in termini di ricavi, margini operativi e cash flow riflettono non solo la reattività di DIGITAL360 che ha colto in un momento difficile l’opportunità di accelerare l’offerta sul mercato dei suoi servizi a supporto della trasformazione digitale di imprese e pubbliche amministrazioni, ma anche la concretizzazione degli importanti investimenti fatti negli ultimi anni, finalizzati allo sviluppo in particolare dei servizi più innovativi e scalabili “ad abbonamento” (denominati Digital As-A-Service) che generano ricavi ricorsivi.”

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 sono riclassificati per neutralizzare gli effetti degli ammortamenti relativi alle differenze di consolidamento alla data del 30 giugno.

Principali risultati consolidati del semestre

I Ricavi conseguiti al 30 giugno 2020 ammontano a 12,7 milioni di euro con lieve flessione del 5% rispetto ai 13,4 milioni del corrispondente periodo del 2019.

La diminuzione dei ricavi legati agli eventi in presenza – una delle linee di business di DIGITAL360 - ha determinato una proporzionale riduzione delle relative spese, mentre la crescita dei ricavi dei servizi più innovativi e scalabili, digitali o erogabili a distanza (remotizzati), ha determinato solo modesti incrementi dei costi, con un evidente effetto sul miglioramento dei margini a livello complessivo.

L'EBITDA è pari a 2,8 milioni di euro, in crescita del 92% rispetto a quello realizzato al 30 giugno 2019.

L'EBIT è pari a 1,6 milioni di euro e il risultato netto consolidato è pari a 1,1 milioni di euro, contro rispettivamente 0,3 milioni e -0,06 milioni di euro del corrispondente periodo del 2019.

L'EBIT Adjusted è pari a 1,9 milioni di euro, in aumento del 178% rispetto al valore al 30 giugno 2019.

L'utile netto consolidato Adjusted è pari a 1,46 milioni di euro, contro gli 0,33 milioni del primo semestre 2019.

Con riferimento ai principali dati patrimoniali e finanziari, si segnala che la Posizione Finanziaria Netta del Gruppo (debitoria) è passata da 6,3 milioni di euro del 31 dicembre 2019 a 3,6 milioni del 30 giugno 2020.

Nonostante la realizzazione di investimenti per circa 0,9 milioni di euro nel semestre, la cassa generata è pari a 2,7 milioni di euro, un risultato che esprime la capacità del gruppo di trasformare in cassa gli utili generati.

Si segnala in particolare il valore del rapporto tra il cash flow del periodo e i ricavi, che con una netta inversione di tendenza passa dal -4% del primo semestre 2019 al +21% del primo semestre 2020.

Si rafforza il Patrimonio Netto Consolidato, che passa dagli 8,1 milioni del 31 dicembre 2019 ai 9,3 milioni di euro del 30 giugno 2020.

Di seguito si riporta la sintesi dei principali indicatori economici, patrimoniali e finanziari.



| Risultati operativi | 30.06.19 | 30.06.20 | D |
|---|--------------|-------------|-------------|
| valori in mln di euro | | | |
| Ricavi complessivi | 13,4 | 12,7 | -5% |
| EBITDA | 1,5 | 2,8 | 92% |
| | 11,0% | 22,2% | |
| EBIT | 0,3 | 1,6 | 407% |
| % Ebit / Ricavi complessivi | 2,3% | 12,2% | |
| EBIT Adjusted * | 0,7 | 1,9 | 178% |
| % Ebit Adjusted / Ricavi complessivi | 5,2% | 15,3% | |
| Utile netto | -0,06 | 1,1 | |
| % Utile netto / Ricavi complessivi | -0,4% | 8,5% | |
| Utile netto Adjusted * | 0,33 | 1,46 | 340% |
| % Utile netto Adjusted / Ricavi complessivi | 2,5% | 11,5% | |

* I dati adjusted sono riclassificati per neutralizzare gli effetti degli ammortamenti delle differenze di consolidamento

| Indicatori Patrimoniali | 31.12.19 | 30.06.20 | D |
|------------------------------------|------------|------------|-------------|
| Patrimonio Netto | 8,1 | 9,3 | 14% |
| Posizione Finanziaria Netta | 6,3 | 3,6 | -43% |

| Indicatori Finanziari | 30.06.19 | 30.06.20 | D |
|-------------------------------------|-------------|------------|-------------|
| Cash Flow del periodo (CF) | -0,6 | 2,7 | n.s. |
| Cash Flow Margin (CF/Ricavi) | -4% | 21% | n.s. |

IL Covid e le risposte di DIGITAL360

L'esercizio del 2020 verrà certamente ricordato come l'anno del virus Covid-19, non solo per l'emergenza sanitaria che ha sconvolto il mondo, ma anche per le pesanti ricadute economiche che si sono registrate in quasi tutti i paesi.

DIGITAL360 ha affrontato la difficoltà del periodo cavalcando il lock down e il forzato smart working per spingere ulteriormente l'innovazione digitale nelle imprese e nelle pubbliche amministrazioni italiane, che ancora oggi presentano un livello medio di digitalizzazione nettamente inferiore rispetto ai paesi europei più avanzati.

Per far fronte all'improvviso cambiamento di scenario economico ed organizzativo causato dall'emergenza sanitaria, DIGITAL360 ha potenziato i suoi servizi digitali sia interni - per garantire la continuità di tutte le attività del Gruppo - sia esterni - per offrire ai propri clienti un concreto supporto per la gestione della situazione di crisi e per assicurare la continuità delle attività aziendali. Sul fronte esterno, è stata subito potenziata, in entrambe le Business Unit del Gruppo, l'offerta sul mercato dei servizi più idonei per far fronte all'improvviso e inaspettato scenario. Nella Business Unit "Demand Generation" sono stati potenziati e ampliati tutti i servizi in grado di consentire alle aziende clienti di continuare a gestire la relazione con il proprio mercato, nonostante i limiti legati all'emergenza sanitaria: comunicazione digitale, lead generation online, trasformazione di eventi fisici in eventi digitali. Nella Business Unit "Advisory & Coaching" tutti i servizi sono stati innanzitutto "remotizzati", cioè erogati a distanza a qualsiasi cliente.

Inoltre, il Network DIGITAL360, che rappresenta il più grande network in Italia di testate e portali B2B dedicati ai temi della trasformazione digitale e dell'innovazione imprenditoriale, ha dedicato molta attenzione in questo semestre alle tematiche più calde e rilevanti legate all'utilizzo degli strumenti digitali per reagire all'emergenza in atto. L'attualità dei temi trattati e le modalità di fruizione con cui i servizi sono stati messi a disposizione hanno determinato nel semestre il ripetuto raggiungimento di rilevanti picchi di visitatori sui portali del Gruppo, fino a raggiungere il record di oltre 4,5 milioni di visitatori unici ad aprile 2020, segnando un incremento di oltre il 200% rispetto allo stesso periodo del 2019.

Queste azioni hanno complessivamente portato notevoli benefici al Gruppo DIGITAL360 che si è trovato pronto, grazie anche agli importanti investimenti fatti negli anni passati, a gestire l'accelerazione della trasformazione digitale forzata dall'emergenza sanitaria, ottenendo importanti risultati a livello di marginalità e cash flow.

Nel semestre, nonostante la crisi sanitaria in atto e il rallentamento dell'economia, è continuata la crescita delle vendite di servizi più innovativi e scalabili "ad abbonamento", denominati *Digital-As-A-Service*. Al 30 Giugno 2020 questi servizi sono stati venduti a 172 clienti con un incremento del 52% sull'anno precedente, ed hanno generato un valore dei contratti su base annua (Annual Recurrent Revenue) pari a 5,1 milioni di euro (+19%).

Ed è da questi dati che si evince un'importante chiave di lettura dei risultati ottenuti da DIGITAL360: se la perdita del fatturato derivante dagli eventi fisici "in presenza" dovuta alla contingenza del primo semestre verrà con tutta probabilità recuperata nell'immediato futuro, appare invece stabilmente acquisito l'incremento ottenuto nei ricavi derivanti dai servizi più innovativi, digitali e ricorsivi. L'insieme di questi due fattori pone le basi per una solida crescita del business del Gruppo DIGITAL360.



Principali eventi del primo semestre

Si riportano qui di seguito i principali eventi dell'esercizio, in aggiunta a quanto già illustrato sopra.

Nel mese di marzo DIGITAL360 ha lanciato sul mercato **360DigitalSkill** (<https://www.360digitalskill.it/>), una piattaforma online di contenuti multimediali per lo sviluppo e l'aggiornamento delle competenze e delle attitudini digitali delle persone. La piattaforma completa il quadro della formazione digitale già avviata con la piattaforma **FPA Digital School**, specificamente pensata per le pubbliche amministrazioni.

Nel mese di maggio DIGITAL360 ha lanciato **MarTech360**, una piattaforma software di marketing automation proposta in modalità software-a-service (SAAS) per permettere alla PMI di realizzare in modo semplice e flessibile campagne di inbound marketing, integrabili con un'ampia gamma di servizi di digital marketing e lead generation grazie alle sinergie con il Network di portali di DIGITAL360.

Per supportare le organizzazioni nella gestione degli adempimenti GDPR, DIGITAL360 ha proseguito lo sviluppo della soluzione **GRC360 (Governance, Risk and Compliance)**, uno strumento per aiutare le imprese e le pubbliche amministrazioni a gestire e monitorare in modo semplice le attività necessarie per la compatibilità al regolamento europeo GDPR per la tutela dei dati personali.

Questi servizi rappresentano la punta dell'iceberg dell'infrastruttura strategica sviluppata in questi anni da DIGITAL360, grazie ai continui investimenti effettuati, che sta aprendo un vero e proprio Blue Ocean per il Gruppo, costituito da un'offerta innovativa, unica, finalizzata a supportare le piccole e medie imprese italiane nel loro percorso di trasformazione digitale. Le PMI italiane, infatti, nonostante rappresentino il cuore del tessuto economico-produttivo italiano, sono ancora molto indietro in questo percorso di ammodernamento, anche perché l'offerta tradizionale di servizi di consulenza e di software si scontra contro la loro bassa cultura digitale, la mancanza di competenze specifiche e l'elevatissima frammentazione e dispersione sul territorio nazionale.

È inoltre proseguito il programma di investimenti in innovazione tecnologica e sviluppo di nuovi servizi. Il valore della spesa complessiva, che ammonta nel primo semestre del 2020 a circa 0,9 milioni di euro, è in larghissima prevalenza costituito da immobilizzi immateriali.

In particolare, oltre agli investimenti relativi ai nuovi modelli in abbonamento *Digital-As-A-Service* (*Digital Marketing & Sales Engine*, *DPO- Data Protection Officer As-A-Service*, *CISO-Chief Information Security Officer As- Officer As-A-Service*, ecc.), sono stati sostenuti investimenti per la realizzazione di piattaforme per l'organizzazione di eventi digitali (*diretta Fpa*), per il lancio di nuovi siti o lo sviluppo di quelli esistenti (quale ad esempio, *TechCompany360*); per il lancio di nuovi servizi di Advisory, quali ad esempio *Empowercare*, per spingere i nuovi modelli di sanità digitale, *Smart Working Emergency Kit*, per la rapida adozione di modelli organizzativi basati sul lavoro a distanza, *App 360 Inspection*, per consentire alle aziende di raggiungere il massimo livello di compliance possibile dei propri asset online.

Fatti di rilievo successivi al 30 giugno 2020 ed evoluzione prevedibile della gestione

Nei mesi successivi alla chiusura del primo semestre 2020 DIGITAL360 ha proseguito il suo percorso di sviluppo dei ricavi derivanti dai servizi digitali. Oltre al buon andamento delle vendite, hanno registrato segnali di crescita anche gli ordini commerciali, e nonostante le incertezze derivanti dalla diffusione del virus Covid-19, e per la sua

attesa recrudescenza nel periodo autunnale, ci si aspetta un andamento per il secondo semestre nel complesso positivo ed in linea con le previsioni per l'anno in corso.

La relazione finanziaria semestrale consolidata della Società relativa al semestre chiuso al 30 giugno 2020 sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dal Regolamento Emittenti AIM Italia, e sarà disponibile sul sito internet della Società, www.digital360.it.

Vengono allegati gli schemi di conto economico, stato patrimoniale e rendiconto finanziario consolidati.

Gli Amministratori Delegati e il Presidente di DIGITAL360 commenteranno i risultati del primo semestre 2020 nel corso di una call con gli investitori che si terrà il 23 settembre 2020 alle ore 17.30 CET, cui è possibile iscriversi tramite questo link: https://access.networkdigital360.it/webinar-digital360-presentazione-semestrale-2020-pb?utm_campaign=WEBINAR%20INVESTITORI_23sett_FORM%20COMPLETO&utm_source=email&utm_medium=network360&utm_content=ma-CS

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 favorirne 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

Contatti

Investor relation

Emilio Adinolfi

Email: emilio.adinolfi@digital360.it

Tel: +39 0292852801

Laura Cavallaro

Email: laura.cavallaro@p4i.it

Tel: +39 3484073553

Ufficio stampa DIGITAL360: d'I comunicazione

Piero Orlando

Email: po@dicomunicazione.it

Tel: +39 3351753472



Nominated Adviser e Specialist

CFO SIM S.p.A.

Email: ecm@cfosim.com

Tel: +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 CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2020

| STATO PATRIMONIALE - ATTIVO | 30.06.2020 | 31.12.2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| A) CREDITI PER VERSAMENTI | | |
| B) IMMOBILIZZAZIONI | | |
| I. Immobilizz. Immateriali: | | |
| 2) costi sviluppo | 3.129.749 | 2.994.447 |
| 3) dir. brevetto ind.le e dir. utilizzaz. opere ingegno | 587.252 | 611.351 |
| 4) concessioni, licenze, marchi | 12.912 | |
| 5 bis) Differenza da consolidamento | 4.500.392 | 4.887.870 |
| 7) altri beni | 694.162 | 781.677 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 8.924.468 | 9.275.344 |
| II. Immobilizz. Materiali | | |
| 1) terreni e fabbricati | 305.263 | 310.264 |
| 3) attrezz. ind.li e comm.li | | |
| 4) altri beni | 196.600 | 210.341 |
| Totale | 501.862 | 520.605 |
| III. Immobilizz. Finanziarie | | |
| 1) partecipazioni in: | | |
| b) imprese collegate | 24.005 | 24.005 |
| d) altre imprese | 95.320 | 110.354 |
| Totale partecipazioni | 119.325 | 134.359 |
| Totale | 119.325 | 134.359 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B) | 9.545.655 | 9.930.307 |
| C) ATTIVO CIRCOLANTE | | |
| I. Rimanenze | 0 | 0 |
| II. Crediti | | |
| 1) verso clienti | 10.300.159 | 9.416.209 |
| di cui esigib. oltre l'es. | 0 | 0 |
| 4 bis) crediti tributari | 86.535 | 401.366 |
| di cui esigib. oltre l'es. | 0 | 0 |
| 4 ter) imposte anticipate | 265.056 | 383.138 |
| di cui esigib. oltre l'es. | 0 | 0 |
| 5) verso altri | 305.189 | 286.701 |
| di cui esigib. oltre l'es. | | |
| Totale | 10.956.939 | 10.487.413 |
| III. Attivita' finanz. che non costituiscono immobilizz. | | |
| 6) altri titoli | 0 | 0 |
| Totale | 0 | 0 |
| IV. Disponibilita' liquide | | |
| 1) dep. bancari e postali | 3.901.502 | 1.999.739 |
| 3) danaro e valori in cassa | 8.210 | 136 |
| Totale | 3.909.713 | 1.999.876 |
| TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C) | 14.866.652 | 12.487.289 |
| D) RATEI E RISCONTI | | |
| a) ratei e risconti attivi | 378.860 | 389.911 |
| TOTALE RATEI E RISCONTI (D) | 378.860 | 389.911 |
| TOTALE ATTIVO (A+B+C+D) | 24.791.167 | 22.807.507 |

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 CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2020

| STATO PATRIMONIALE - PASSIVO | 30.06.2020 | 31.12.2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| A) PATRIMONIO NETTO | | |
| I. Capitale Sociale del gruppo | 1.625.820 | 1.609.154 |
| II. Riserva Sovrapprezzo Azioni | 6.747.143 | 6.680.476 |
| IV. Riserva Legale | 15.981 | 7.562 |
| V. Riserva Azioni Proprie in portafoglio | -39.344 | -34.782 |
| Riserva avanzo da fusione | 20.964 | 20.964 |
| Riserva copertura flussi finanziari attesi | -5.230 | -5.230 |
| Altre riserve | 26.706 | 26.706 |
| VIII. Riserva arr.to Euro | -8 | -5 |
| IX Riserva c/aumento capitale | 0 | 0 |
| X. Utili (perdite) a nuovo del gruppo | -938.535 | -109.101 |
| XI. Utile (perdita) dell'esercizio del gruppo | 858.039 | -821.014 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO del gruppo | 8.311.536 | 7.374.730 |
| Capitale e riserve di terzi | 772.244 | 394.221 |
| Utile (perdita) di esercizio di pertinenza di terzi | 215.733 | 378.023 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO di terzi | 987.977 | 772.244 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO (A) | 9.299.513 | 8.146.974 |
| B) FONDI PER RISCHI E ONERI | | |
| 1) per trattam. quiescenza e obblighi simili | 24.527 | 24.527 |
| 3) altri | 6.882 | 6.882 |
| TOTALE FONDI RISCHI E ONERI (B) | 31.409 | 31.409 |
| C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO (C) | 1.112.431 | 980.043 |
| D) DEBITI | | |
| 2) obbligazioni convertibili | 2.000.000 | 2.000.000 |
| di cui esigibili oltre l'es. | 2.000.000 | 2.000.000 |
| 4) debiti verso banche | 5.512.097 | 6.134.769 |
| di cui esigibili oltre l'es. | 4.103.008 | 2.985.791 |
| 6) acconti | 51.547 | 62.577 |
| di cui esigibili oltre l'es. | 0 | 0 |
| 7) debiti verso fornitori | 3.445.562 | 3.098.299 |
| di cui esigibili oltre l'es. | 0 | 0 |
| 12) debiti tributari | 1.168.915 | 601.776 |
| di cui esigibili oltre l'es. | 0 | 0 |
| 13) deb. verso istituti di previdenza e assistenza | 397.856 | 418.964 |
| di cui esigibili oltre l'es. | 0 | 0 |
| 14) altri debiti | 1.154.088 | 1.114.542 |
| di cui esigibili oltre l'es. | 0 | 0 |
| TOTALE DEBITI (D) | 13.730.066 | 13.430.927 |
| E) RATEI E RISCONTI | | |
| a) ratei e risconti passivi | 617.750 | 218.155 |
| TOTALE RATEI E RISCONTI (E) | 617.750 | 218.155 |
| TOTALE PASSIVO E NETTO A+B+C+D+E | 24.791.167 | 22.807.507 |

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 CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2020

| CONTO ECONOMICO | 30.06.2020 | 30.06.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| A) VALORE DELLA PRODUZIONE | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 12.659.213 | 13.364.157 |
| 4) Incrementi di imm.ni per lavori interni | 682.663 | 728.469 |
| 5) altri ricavi e proventi | 60.752 | 42.410 |
| TOTALE VALORE PRODUZIONE (A) | 13.402.628 | 14.135.036 |
| B) COSTI DELLA PRODUZIONE | | |
| 6) per mat. prime, sussidiarie, di consumo e merci | 4.894 | 3.218 |
| 7) per servizi | 5.888.083 | 7.793.256 |
| 8) per godimento beni terzi | 392.952 | 355.807 |
| 9) per il personale: | | |
| a) salari e stipendi | 3.046.627 | 3.147.583 |
| b) oneri sociali | 827.003 | 823.579 |
| c) trattam. fine rapporto | 217.594 | 203.332 |
| e) altri costi | 4.272 | 194.426 |
| Totale Costi per il personale | 4.095.495 | 4.368.920 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni: | | |
| a) amm. immob. immateriali | 1.225.234 | 1.123.955 |
| b) amm. immobil. materiali | 48.924 | 43.154 |
| c) svalutazione crediti iscritti nell'attivo circolante | | |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 1.274.158 | 1.167.109 |
| 14) oneri diversi di gestione | 197.031 | 141.105 |
| TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B) | 11.852.613 | 13.829.415 |
| DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B) | 1.550.015 | 305.621 |
| C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI | | |
| 15) Proventi da partecipazioni | | |
| - altri | 212.713 | |
| 16) Altri Proventi Finanziari | | |
| - altri | | 11.661 |
| Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | 212.713 | 11.661 |
| 17) interessi e oneri finanziari: | | |
| - verso altri | 142.091 | 151.708 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 142.091 | 151.708 |
| 17 bis) Utili e perdite su cambi | 440 | 459 |
| TOTALE PROVENTI/ONERI FINANZIARI | -71.062 | 139.587 |
| D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE | | |
| 18) Rivalutazioni: | | |
| Totale rivalutazioni | 0 | 0 |
| 19) Svalutazioni: | | |
| a) di partecipazioni | 0 | 0 |
| Totale svalutazioni | 0 | 0 |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E) | 1.621.077 | 166.034 |
| 22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 112.054 | 369.353 |
| imposte anticipate | 118.082 | -145.261 |
| proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale | 317.169 | 0 |
| Imposte esercizi precedenti | | 0 |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 547.305 | 224.092 |
| 23) Utile (perdita) dell'esercizio | 1.073.772 | -58.058 |
| Del gruppo | 858.039 | -380.578 |
| Di pertinenza di terzi | 215.733 | 322.515 |

| Rendiconto Finanziario 30 giugno 2020 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|--|-------------------|--------------------|
| A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 1.064.821 | (442.991) |
| Imposte sul reddito | | 182.798 |
| (Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | (212.688) | |
| 1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 852.133 | (260.193) |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i> | | |
| Accantonamenti ai fondi TFR | 217.594 | 405.443 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 1.274.158 | 2.414.292 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | - | 0 |
| Altre rettifiche per elementi non monetari | - | 6.880 |
| <i>Totale rettifiche elementi non monetari</i> | 1.491.752 | 2.826.615 |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn | 2.343.885 | 2.566.422 |
| <i>Variazioni del capitale circolante netto</i> | | |
| Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti | (883.951) | (1.073.333) |
| Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori | 347.263 | (336.382) |
| Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi | 11.051 | 317.218 |
| Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi | 399.596 | 28.855 |
| Altre variazioni del capitale circolante netto | 1.193.352 | 628.996 |
| <i>Totale variazioni capitale circolante netto</i> | 1.067.311 | (434.645) |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn | 3.411.196 | 2.131.777 |
| <i>Altre rettifiche</i> | | |
| (Imposte sul reddito pagate) | - | (479.844) |
| (Utilizzo dei fondi) | (85.206) | (418.474) |
| <i>Totale Altre rettifiche</i> | (85.206) | (898.318) |
| Flusso finanziario della gestione reddituale (A) | 3.325.990 | (99.340) |
| B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| <i>Immobilizzazioni materiali</i> | | |
| (Investimenti) | (30.181) | (87.056) |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | - | - |
| <i>Immobilizzazioni immateriali</i> | | |
| (Investimenti) | (874.358) | (1.782.049) |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | | |
| <i>Immobilizzazioni finanziarie</i> | | |
| (Investimenti) | - | - |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | 227.721 | - |
| <i>Attività finanziarie non immobilizzate</i> | | |
| (Investimenti) | - | - |
| Acquisizione o cessione di società controllate | - | 0 |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (676.818) | (1.869.105) |
| C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| <i>Mezzi di terzi</i> | | |
| Incremento (decremento) debiti a breve verso banche | (1.020.047) | 316.475 |
| Accensione finanziamenti | 1.100.000 | 2.687.254 |
| Incasso netto Prestito obbligazionario convertibile | | |
| Rimborso finanziamenti | (702.625) | (933.693) |
| Debiti per acquisizione partecipazioni (Vendor Loan) | (199.995) | (1.150.000) |
| <i>Mezzi propri</i> | | |
| Aumento di capitale a pagamento | 83.333 | - |
| Cessione (acquisto) di azioni proprie | - | - |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | - 739.334 | 920.036 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 1.909.838 | 101.591 |
| Disponibilità liquide al 1 gennaio | 1.999.876 | 1.898.285 |
| Disponibilità liquide al 31 dicembre | 3.909.713 | 1.999.876 |