



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20100-4-2019	Data/Ora Ricezione 27 Marzo 2019 18:58:17	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
--	---	---

Societa' : Digital360 S.p.A.

Identificativo : 115884

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : DIGITAL360N02 - Emilio Adinolfi

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 27 Marzo 2019 18:58:17

Data/Ora Inizio : 27 Marzo 2019 18:58:18

Diffusione presunta

Oggetto : IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI
DIGITAL360 S.P.A. APPROVA IL
BILANCIO CONSOLIDATO E IL
PROGETTO DI BILANCIO AL 31
DICEMBRE 2018

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Comunicato stampa

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI DIGITAL360 S.P.A. APPROVA IL BILANCIO CONSOLIDATO E IL PROGETTO DI BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2018

IMPORTANTE CRESCITA DEL FATTURATO (+57%) E DELLA MARGINALITA' (+57% anche EBITDA)
TRAINATA SIA DALLE ACQUISIZIONI SIA DA UNA RILEVANTE CRESCITA ORGANICA

Risultati di Gruppo dell'esercizio 2018:¹

- Ricavi consolidati pari a 22,5 milioni di euro, in crescita del 57% rispetto allo stesso periodo del 2017 (di cui circa il 21% a parità di perimetro);
- EBITDA² pari a 2,6 milioni di euro, con un incremento del 57% rispetto al valore al 31 dicembre 2017;
- EBIT *Adjusted*³ pari a 1,14 milioni di euro, contro 0,76 milioni al 31 dicembre 2017;
- Utile netto *Adjusted*³ pari a 0,59 milioni di euro, contro 0,53 milioni al 31 dicembre 2017;
- Posizione Finanziaria Netta debitoria pari a 4,6 milioni di euro, a fronte di 2,6 milioni di euro al 31 dicembre 2017.

Milano, 27 marzo 2019 – 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 2018, redatti in conformità ai principi contabili italiani.

¹ Il perimetro di consolidamento del 2018 si è allargato rispetto allo stesso periodo del 2017 per effetto di tre nuove acquisizioni fatte nel periodo.

² 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.

³ I valori *Adjusted* non considerano gli ammortamenti relativi alle differenze di consolidamento alla data del 31.12.2018.

“La crescita del Gruppo riflette non solo l’acquisizione di successo delle nuove società, avvenuta grazie ai proventi della quotazione, ma anche un’importante accelerazione delle attività sui servizi più innovativi, digitali, caratterizzati da ricavi ricorsivi a tariffazione mensile.

In un mercato in forte crescita come quello dei servizi a supporto della trasformazione digitale, stiamo fortemente trasformando la nostra offerta, grazie all’applicazione di innovativi modelli “As-A-Service” (denominati *Engine*), che ci consentono non solo di aumentare la quota dei ricavi ricorsivi, ma anche di scalare più facilmente verso le PMI - dichiara Andrea Rangone, Amministratore Delegato di DIGITAL360”.

Principali risultati consolidati dell’esercizio

I ricavi conseguiti al 31 dicembre 2018 ammontano a 22,5 milioni di euro, in aumento del 57% rispetto al corrispondente periodo 2017 (14,3 milioni di euro). La crescita è dovuta sia al consolidamento di tre nuove società, sia ad un consistente aumento, pari al 21%, dei ricavi a parità di perimetro. Un importante contributo a questa crescita deriva dalla Business Unit “*Advisory*” (consulenza e affiancamento alle imprese e alle pubbliche amministrazioni a supporto della loro trasformazione digitale) che incrementa notevolmente i ricavi (+78%) rispetto al 2017, grazie soprattutto a una notevole crescita organica. Anche per la Business Unit “*Demand Generation*” (attività di comunicazione, marketing e generazione di opportunità di business per le aziende tecnologiche, fornitrici di innovazione digitale) si osserva una crescita rilevante (+45%), riconducibile essenzialmente alle acquisizioni fatte nel periodo.

L’EBITDA è pari a 2,6 milioni di euro, in crescita del 57% rispetto a quello realizzato al 31 dicembre del 2017 (1,64 milioni di euro), con una incidenza sui ricavi del 11,5%, sostanzialmente in linea rispetto al periodo di riferimento. Il miglioramento del risultato si attribuisce principalmente all’allargamento del perimetro di consolidamento, ma anche a perimetro omogeneo il Gruppo mostra una crescita organica dei risultati, con l’EBITDA in aumento del 6% rispetto al 2017.

L’EBIT *Adjusted* è pari a 1,14 milioni di euro, con un incremento del 51% rispetto al valore al 31 dicembre 2017. A parità di perimetro di consolidamento l’EBIT *Adjusted* si è invece ridotto del 27%, a causa dell’aumento degli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali, cresciuti per effetto degli investimenti sostenuti per l’innovazione delle piattaforme tecnologiche e dell’offerta, alla base degli innovativi modelli di business “As-A-Service” (*Engine*) e, quindi, della crescita di lungo termine.

L’utile netto consolidato *Adjusted* è pari a 0,59 milioni di euro, contro gli 0,53 milioni del 2017, con una incidenza sui ricavi del 2,6%.

Con riferimento ai principali dati patrimoniali e finanziari, si segnala che la Posizione Finanziaria Netta del Gruppo (debitoria) è passata da 2,6 milioni di euro del 31 dicembre 2017 a 4,6 milioni del 31 dicembre 2018. La variazione nei 12 mesi riflette gli impieghi per gli investimenti realizzati e le acquisizioni fatte nel periodo. Il Patrimonio Netto passa da 7,8 milioni di euro del 31 dicembre 2017 a 8,6 milioni del 30 giugno 2018. La variazione è in larga parte riconducibile all'aumento di capitale per 900.000 euro effettuato nell'ambito delle operazioni di acquisizione realizzate.

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

Risultati operativi	31.12.17	31.12.18	Δ
valori in mln di euro			
Ricavi complessivi	14,3	22,5	57%
EBITDA	1,6	2,6	57%
% Ebitda / Ricavi complessivi	11,5%	11,4%	
EBIT	0,28	0,39	39%
% Ebit / Ricavi complessivi	2,0%	1,7%	
EBIT Adjusted	0,76	1,14	51%
% Ebit Adjusted / Ricavi complessivi	5,3%	5,1%	
Utile netto	0,05	-0,17	n.s.
% Utile netto / Ricavi complessivi	0,4%	-0,01	
Utile netto Adjusted	0,53	0,59	11%
% Utile netto Adjusted / Ricavi complessivi	3,7%	2,6%	

Indicatori Patrimoniali	31.12.17	31.12.18	Δ
Patrimonio Netto	7,80	8,60	10%
Posizione Finanziaria Netta	2,60	4,60	77%

Principali eventi dell'esercizio 2018

Si riportano qui di seguito i principali eventi dell'esercizio.

Operazioni di M&A

DIGITAL360 nel corso del 2018 ha acquisito la totalità delle quote di partecipazione di Effetodomino S.r.l. e la maggioranza delle quote di IQ Consulting S.r.l. e ServicePro Italy S.r.l..

- Effetodomino S.r.l. è un'innovativa agenzia di marketing digitale operativa dal 2015 con l'obiettivo di supportare le aziende nell'evoluzione dei processi di marketing e vendita, attraverso l'implementazione di strategie innovative di Inbound Marketing. E' tra le prime società in Italia a specializzarsi nella Marketing Automation, la frontiera del marketing digitale, che consente, attraverso sofisticate piattaforme software, di gestire tutti i processi di direct marketing on line fino alla generazione di nuovi lead;
- IQ Consulting S.r.l. è una società spin-off accademica attiva nel campo dell'Industria 4.0 e del Supply Chain Management. IQC supporta l'innovazione e la gestione strategica delle filiere che progettano, forniscono, producono e distribuiscono prodotti e servizi, mettendo a disposizione competenze integrate di natura logistica, tecnologica, organizzativa ed informatica;
- ServicePro S.r.l. opera come marketing agency "full service" specializzata nella realizzazione di eventi complessi e nella gestione di campagne di demand e lead generation. Si rivolge in particolare ai grandi vendor di soluzioni tecnologiche e per alcuni di essi svolge il ruolo di preferred agency, gestendo componenti importanti del loro budget di marketing.

Grazie all'integrazione con le nuove attività fortemente complementari e sinergiche rispetto a quelle già possedute dal Gruppo, DIGITAL360 pone le basi per un importante ulteriore sviluppo per il futuro. Le tre acquisizioni rafforzano infatti le competenze ed il posizionamento sul mercato in alcune aree strategiche del *core business* di DIGITAL360: la *marketing automation* e i nuovi servizi di *inbound marketing*; l'industria 4.0 e la trasformazione digitale delle imprese industriali; la realizzazione di eventi complessi e la gestione di campagne di *demand e lead generation*.

Delega ad aumentare il capitale sociale a servizio delle operazioni di crescita per linee esterne

In data 10 aprile 2018 il Consiglio di Amministrazione (in parziale esecuzione della Delega Assembleare del 21 marzo 2018) ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento per un importo, comprensivo di sovrapprezzo, di Euro 900.000, mediante emissione di n. 720.000 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile, a un prezzo di emissione pari a Euro 1,25 per azione, di cui Euro 0,10 da imputare a capitale ed Euro 1,15 a titolo di sovrapprezzo. Tale aumento è stato riservato e sottoscritto dai venditori delle quote sociali delle realtà acquisite.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio 2018 il Gruppo ha inoltre proseguito il proprio piano di investimenti nell'innovazione delle piattaforme tecnologiche nell'offerta, necessari per sviluppare il nuovo modello di business "As-A-Service" nelle due Business Unit. Più precisamente gli investimenti, coerentemente con il piano strategico in atto, sono stati sostenuti lungo quattro direttrici principali:

- sviluppo e integrazione delle piattaforme tecnologiche strategiche per il Gruppo (Content Management System - CMS, Customer Relationship Management - CRM, Marketing Automation, ecc.);
- lancio di nuovi portali e rinnovo di alcuni di quelli già on line, con l'obiettivo di potenziare il posizionamento online del Network, anche a livello di SEO e Social;
- lancio del nuovo modello di servizi Digital Marketing & Sales Engine, che rivoluziona l'offerta dei servizi di marketing e lead generation alle imprese tecnologiche, passando da una logica a tantum ad una logica "As-A-Service" continuativa nel tempo;
- investimenti per lo sviluppo di nuove practice e per l'ingegnerizzazione del know-how, necessaria per le prime sperimentazioni del nuovo modello di "Advisory-As-A-Service".

Buy Back

Nel corso del primo semestre 2018 DIGITAL360 S.p.A. ha avviato un programma di acquisto di azioni proprie ("buy back") deliberato dall'assemblea della Società del 19 dicembre 2017 con l'obiettivo di sostenere la liquidità delle azioni, impiegandole ove necessario o opportuno come corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti, nell'ambito di operazioni di interesse della stessa.

Il bilancio consolidato della Società e quello della capogruppo relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 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 2018 per il giorno 30 aprile 2019 in prima convocazione e per il giorno 9 maggio in seconda convocazione. L'avviso di convocazione sarà pubblicato ai sensi di legge.

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

* * *

DIGITAL360

DIGITAL360, 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, con 53 portali online e newsletter, più di 1,5 milioni di visitatori unici al mese, e oltre 5.000 keyword del mondo digitale in prima pagina su Google. 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 CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018		
STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	31.12.2018	31.12.2017
A) CREDITI PER VERSAMENTI SOCI ANCORA DOVUTI (A)	-	-
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I. Immobilizz. Immateriali:		
2) costi sviluppo	2.640.469	1.934.940
3) dir. brevetto ind.le e dir. utilizzaz. opere ingegno	503.139	408.316
4) concessioni, licenze, marchi	-	278
5 bis) Differenza da consolidamento	5.671.824	3.378.105
7) altri beni	1.005.035	1.051.158
Totale immobilizzazioni immateriali	9.820.467	6.772.797
II. Immobilizz. Materiali:		
1) terreni e fabbricati	320.294	-
4) altri beni	200.375	95.955
Totale immobilizzazioni materiali	520.669	95.955
III. Immobilizz. Finanziarie		
1) partecipazioni in:		
b) imprese collegate	24.005	14.005
d) altre imprese	112.966	167.808
Totale partecipazioni	136.971	181.812
2) crediti:		
Totale crediti	-	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	136.971	181.812
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	10.478.106	7.050.565
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
II. Crediti		
1) verso clienti	8.342.876	5.219.559
di cui esigib. oltre l'es.	-	-
4 bis) crediti tributari	832.373	992.616
di cui esigib. oltre l'es.	-	-
4 ter) imposte anticipate	383.961	130.820
di cui esigib. oltre l'es.	-	-
5) verso altri	306.899	215.321
di cui esigib. oltre l'es.	-	-
Totale	9.866.109	6.558.316
III. Attivita' finanz. che non costituiscono immobilizzazioni		
6) altri titoli	2.861	-
Totale	2.861	-
IV. Disponibilita' liquide		
1) dep. bancari e postali	1.898.285	2.080.986
Totale	1.898.285	2.080.986
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	11.767.255	8.639.302
D) RATEI E RISCONTI		
a) ratei e risconti attivi	707.129	772.173
TOTALE RATEI E RISCONTI (D)	707.129	772.173
TOTALE ATTIVO (A+B+C+D)	22.952.490	16.462.040

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	31.12.2018	31.12.2017
A) PATRIMONIO NETTO		
I. Capitale Sociale del gruppo	1.609.154	1.537.154
II. Riserva Sovrapprezzo Azioni	6.680.476	5.852.476
IV. Riserva Legale	2.382	2.382
V. Riserva Azioni Proprie in portafoglio	-31.481	-
Riserva avanzo da fusione	20.964	20.964
Altre riserve	26.706	26.705
VIII. Riserva arr.to Euro	-4	-2
X. Utili (perdite) a nuovo del gruppo	331.897	281.531
XI. Utile (perdita) dell'esercizio del gruppo	-435.821	50.366
TOTALE PATRIMONIO NETTO del gruppo	8.204.273	7.771.576
Capitale e riserve di terzi	134.098	5.329
Utile (perdita) di esercizio di pertinenza di terzi	260.123	2.556
TOTALE PATRIMONIO NETTO di terzi	394.221	7.885
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)	8.598.494	7.779.461
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
1) per trattam. quiescenza e obblighi simili	24.527	24.527
TOTALE FONDI RISCHI E ONERI (B)	24.527	24.527
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO (C)	993.074	698.510
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	4.064.733	2.250.649
di cui esigibili oltre l'es.	2.229.316	682.662
7) debiti verso fornitori	3.434.681	2.009.446
di cui esigibili oltre l'es.	-	-
12) debiti tributari	862.969	462.987
di cui esigibili oltre l'es.	-	-
13) deb. verso istituti di previdenza e assistenza	374.934	228.623
di cui esigibili oltre l'es.	-	-
14) altri debiti	2.409.778	876.237
di cui esigibili oltre l'es.	-	399.596
TOTALE DEBITI (D)	13.147.095	7.827.941
E) RATEI E RISCONTI		
a) ratei e risconti passivi	189.300	131.600
TOTALE RATEI E RISCONTI (E)	189.300	131.600
TOTALE PASSIVO E NETTO A+B+C+D+E	22.952.490	16.462.040

CONTO ECONOMICO	31.12.2018	31.12.2017
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	21.875.821	13.458.881
5) altri ricavi e proventi	637.409	860.927
TOTALE VALORE PRODUZIONE (A)	22.513.230	14.319.808
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) per mat. prime, sussidiarie, di consumo e merci	8.374	-
7) per servizi	12.570.806	7.347.151
8) per godimento beni terzi	714.505	663.164
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	4.239.896	3.338.432
b) oneri sociali	1.214.564	751.784
c) trattam. fine rapporto	357.563	268.142
e) altri costi	123.332	16.992
Totale Costi per il personale	5.935.355	4.375.350
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) amm. immob. immateriali	2.062.377	1.275.971
b) amm. immobil. materiali	73.744	28.986
d) svalut. crediti compresi nell'attivo circolante e disponibilità liquide	42.732	51.706
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.178.853	1.356.663
14) oneri diversi di gestione	715.666	294.468
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	22.123.560	14.036.796
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	389.670	283.012
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15) Proventi da partecipazioni		
Totale proventi da partecipazioni	-	-
16) Altri Proventi Finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
altri	2.498	33.459
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	2.498	33.459
17) interessi e oneri finanziari:		
- verso altri	273.052	242.902
Totale interessi e altri oneri finanziari	273.052	242.902
17 bis) Utili e perdite su cambi	-267	-5.777
TOTALE PROVENTI/ONERI FINANZIARI (C)	-270.821	-215.220
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
18) Rivalutazioni:		
Totale rivalutazioni	-	-
19) Svalutazioni:		
a) di partecipazioni	50.063	-
Totale svalutazioni	50.063	-
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	68.785	67.792
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	470.847	104.840
imposte anticipate	-229.476	-89.970
Imposte esercizi precedenti	3.111	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	244.482	14.870
23) Utile (perdita) dell'esercizio	-175.697	52.922
Del gruppo	-435.821	50.366
Di pertinenza di terzi	260.123	2.556

Rendiconto Finanziario Consolidato 31 dicembre 2018 31/12/2018 31/12/2017

A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)

Utile (perdita) dell'esercizio	(175.697)	52.922
Imposte sul reddito	244.482	14.870
Interessi passivi/(interessi attivi)	268.475	215.220
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	2.346	(8.063)
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	339.607	274.949

Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto

Accantonamenti ai fondi TFR	357.563	268.142
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.136.121	1.304.957
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	50.063	50.578
Altre rettifiche per elementi non monetari	(71.141)	(124.707)
<i>Totale rettifiche elementi non monetari</i>	<u>2.472.606</u>	<u>1.498.970</u>

2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn 2.812.213 1.773.919

Variazioni del capitale circolante netto

Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(3.123.317)	(427.808)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	1.425.235	365.646
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	65.044	(215.716)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	57.700	(42.842)
Altre variazioni del capitale circolante netto	1.205.311	(762.433)
<i>Totale variazioni capitale circolante netto</i>	<u>(370.027)</u>	<u>(1.083.154)</u>

3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn 2.442.186 690.765

Altre rettifiche

Interessi incassati/(pagati)	(268.475)	(215.220)
(Imposte sul reddito pagate)	(612.567)	(66.544)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	0	0
<i>Totale Altre rettifiche</i>	<u>(881.043)</u>	<u>(281.764)</u>

Flusso finanziario della gestione reddituale (A) 1.561.143 409.001

B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento

Immobilizzazioni materiali

(Investimenti)	(498.457)	(43.682)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0

Immobilizzazioni immateriali

(Investimenti)	(1.740.295)	(1.785.325)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	575	63.872

<i>Acquisizione o cessione di società controllate</i>	(3.369.752)	0
---	-------------	---

Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(5.607.929)	(1.765.135)
---	--------------------	--------------------

C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento

Mezzi di terzi

Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	331.960	(1.186.121)
Accensione finanziamenti	2.897.525	630.000
Incasso netto Prestito obbligazionario convertibile		1.440.000
Rimborso finanziamenti	(1.415.400)	(1.171.056)
Debiti per acquisizione partecipazioni (Vendor Loan)	1.150.000	0
Pagamento rate a saldo M&A (Vendor Loan)	0	(534.376)

Mezzi propri

Aumento di capitale a pagamento	900.000	3.998.550
Cessione (acquisto) di azioni proprie	0	0
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	0	0

Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	3.864.085	3.176.998
--	------------------	------------------

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	-182.701	1.820.864
---	----------	-----------

Disponibilità liquide al 1 gennaio 2018	2.080.986	260.122
--	------------------	----------------

Disponibilità liquide al 31 dicembre 2018	1.898.285	2.080.986
--	------------------	------------------

Posizione Finanziaria Netta Consolidata al 31.12.18 e al 31.12.17

valori in mln di euro	31.12.17	31.12.18
Indebitamento bancario netto	0,2	2,2
Altri debiti finanziari (*)	0,4	0,4
Debiti Verso Obbligazionisti	2,0	2,0
TOTALE POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	2,6	4,6

(*) 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 2018		
STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	31.12.2018	31.12.2017
A) CREDITI PER VERSAMENTI SOCI ANCORA DOVUTI (A)	-	-
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I. Immobilizz. Immateriali:		
2) costi sviluppo	479.988	100.324
3) dir. brevetto ind.le e dir. utilizzaz. opere ingegno	266.101	58.398
7) altri beni	938.021	919.060
Totale immobilizzazioni immateriali	1.684.111	1.077.782
II. Immobilizz. Materiali:		
4) altri beni	14.243	6.994
Totale immobilizzazioni materiali	14.243	6.994
III. Immobilizz. Finanziarie		
1) partecipazioni in:		
a) imprese controllate	9.644.298	6.227.058
b) imprese collegate	14.005	14.005
d) altre imprese	112.666	167.507
Totale partecipazioni	9.770.968	6.408.570
2) crediti:		
Totale crediti	-	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	9.770.968	6.408.570
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	11.469.322	7.493.346
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
II. Crediti		
2) verso imprese controllate	2.223.348	1.863.612
di cui esigib. oltre l'es.	-	-
4 bis) crediti tributari	144.370	67.963
di cui esigib. oltre l'es.	-	-
4 ter) imposte anticipate	89.592	60.432
di cui esigib. oltre l'es.	-	-
5) verso altri	39.199	32.229
di cui esigib. oltre l'es.	-	-
Totale	2.496.510	2.024.235
III. Attivita' finanz. che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale	-	-
IV. Disponibilita' liquide		
1) dep. bancari e postali	179.410	1.239.920
Totale	179.410	1.239.920
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	2.675.920	3.264.155
D) RATEI E RISCONTI		
a) ratei e risconti attivi	134.502	163.355
TOTALE RATEI E RISCONTI (D)	134.502	163.355
TOTALE ATTIVO (A+B+C+D)	14.279.744	10.920.856

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	31.12.2018	31.12.2017
A) PATRIMONIO NETTO		
I. Capitale Sociale del gruppo	1.609.154	1.537.154
II. Riserva Sovrapprezzo Azioni	6.680.476	5.852.476
IV. Riserva Legale	2.382	2.382
V. Riserva Azioni Proprie in portafoglio	-31.481	-
VII. Altre riserve:		
VIII. Riserva arr.to Euro	-	1
X. Utili (perdite) a nuovo del gruppo	-379.042	-226.663
XI. Utile (perdita) dell'esercizio del gruppo	103.591	-152.379
TOTALE PATRIMONIO NETTO del gruppo	7.985.080	7.012.971
Capitale e riserve di terzi	-	-
Utile (perdita) di esercizio di pertinenza di terzi	-	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO di terzi	-	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)	7.985.080	7.012.971
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
TOTALE FONDI RISCHI E ONERI (B)	-	-
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO (C)	121.318	90.360
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	1.065.675	48.547
di cui esigibili oltre l'es.	819.739	-
7) debiti verso fornitori	784.757	553.529
di cui esigibili oltre l'es.	-	-
9) debiti vs imprese controllate	369.699	545.314
di cui esigibili oltre l'es.	-	-
12) debiti tributari	204.613	70.851
di cui esigibili oltre l'es.	-	-
13) deb. verso istituti di previdenza e assistenza	70.927	48.943
di cui esigibili oltre l'es.	-	-
14) altri debiti	1.670.207	466.677
di cui esigibili oltre l'es.	-	399.596
TOTALE DEBITI (D)	6.165.878	3.733.861
E) RATEI E RISCONTI		
a) ratei e risconti passivi	7.468	83.664
TOTALE RATEI E RISCONTI (E)	7.468	83.664
TOTALE PASSIVO E NETTO A+B+C+D+E	14.279.744	10.920.856

CONTO ECONOMICO	31.12.2018	31.12.2017
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.996.298	1.883.540
5) altri ricavi e proventi	148.985	54.508
TOTALE VALORE PRODUZIONE (A)	3.145.283	1.938.048
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) per mat. prime, sussidiarie, di consumo e merci	3.435	-
7) per servizi	1.228.416	621.990
8) per godimento beni terzi	532.426	564.773
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	452.225	393.023
b) oneri sociali	232.111	117.749
c) trattam. fine rapporto	63.823	67.217
e) altri costi	68.603	309
Totale Costi per il personale	816.762	578.298
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) amm. immob. immateriali	378.823	192.592
b) amm. immobil. materiali	3.184	1.994
Totale ammortamenti e svalutazioni	382.007	194.586
14) oneri diversi di gestione	84.361	77.825
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	3.047.407	2.037.472
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	97.876	-99.424
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15) Proventi da partecipazioni:		
da imprese controllate	150.000	-
Totale proventi da partecipazioni	150.000	-
16) Altri Proventi Finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni:		
da imprese controllate	17.195	7.317
altri	229	33.416
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	17.424	40.733
17) interessi e oneri finanziari:		
- verso imprese controllate	17.490	22.618
- verso altri	114.409	117.500
Totale interessi e altri oneri finanziari	131.899	140.118
17 bis) Utili e perdite su cambi	-6	-
TOTALE PROVENTI/ONERI FINANZIARI (C)	35.519	-99.385
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
18) Rivalutazioni		
Totale rivalutazioni	-	-
19) Svalutazioni:		
a) di partecipazioni	50.063	-
Totale svalutazioni	50.063	-
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	83.332	-198.809
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	8.902	-
imposte anticipate	-29.161	-46.430
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	-20.259	-46.430
23) Utile (perdita) dell'esercizio	103.591	-152.379
Del gruppo	-	-
Di pertinenza di terzi	-	-

Fine Comunicato n.20100-4

Numero di Pagine: 17