



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20100-34-2020	Data/Ora Ricezione 21 Settembre 2020 13:24:10	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	---	---

Societa' : Digital360 S.p.A.
Identificativo : 137127
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : DIGITAL360N01 - Emilio Adinolfi
Tipologia : 1.2
Data/Ora Ricezione : 21 Settembre 2020 13:24:10
Data/Ora Inizio : 21 Settembre 2020 13:24:11
Diffusione presunta
Oggetto : IL CDA DI DIGITAL360 S.P.A. APPROVA
LA RELAZIONE FINANZIARIA
SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30
GIUGNO 2020

Testo del comunicato

Vedi allegato.

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 consoli

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_23settembre_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 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

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>	<i>1.491.752</i>	<i>2.826.615</i>
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>	<i>1.067.311</i>	<i>(434.645)</i>
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>	<i>(85.206)</i>	<i>(898.318)</i>
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

Fine Comunicato n.20100-34

Numero di Pagine: 13