

<p>Informazione Regolamentata n. 20088-2-2023</p>	<p>Data/Ora Ricezione 21 Marzo 2023 17:11:56</p>	<p>Euronext Growth Milan</p>
---	--	------------------------------

Societa' : DHH

Identificativo : 173826

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : DOMINIONN02 - Giandomenico Sica

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 21 Marzo 2023 17:11:56

Data/Ora Inizio : 21 Marzo 2023 17:15:04

Diffusione presunta

Oggetto : DHH S.p.A. ha esaminato e approvato il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato di gruppo

Testo del comunicato

RISULTATI FINANZIARI CONSOLIDATI - ESERCIZIO 2022 VS ESERCIZIO 2021

- RICAVI PARI A EURO 28,6M VS EURO 19,6M +46%
- RICAVI RICORRENTI PARI AL 94% DEI RICAVI TOTALI
- EBITDA ADJ PARI A EURO 9M VS EURO 7,2M +25%
- EBIT ADJ PARI A EURO 4,8M VS EURO 3,9M +24%
- UTILE NETTO ADJ PARI A EURO 2,6M VS EURO 2,6M -1%
- CASH FLOW OPERATIVO PARI A EURO 7,4M RISPETTO A EBITDA ADJ PARI A EURO 9M – CASH CONVERSION PARI ALL'82%
- POSIZIONE FINANZIARIA NETTA PARI A EURO 6M (DEBITO), EURO 10,9M RELATIVI A DISPONIBILITÀ LIQUIDE



Il Consiglio di Amministrazione di DHH S.p.A. ha esaminato e approvato il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2022

RISULTATI FINANZIARI CONSOLIDATI - ESERCIZIO 2022 VS ESERCIZIO 2021

RICAVI PARI A EURO 28,6M VS EURO 19,6M +46%

RICAVI RICORRENTI PARI AL 94% DEI RICAVI TOTALI

EBITDA ADJ PARI A EURO 9M VS EURO 7,2M +25%

EBIT ADJ PARI A EURO 4,8M VS EURO 3,9M +24%

UTILE NETTO ADJ PARI A EURO 2,6M VS EURO 2,6M -1%

CASH FLOW OPERATIVO PARI A EURO 7,4M RISPETTO A EBITDA ADJ PARI A EURO 9M – CASH CONVERSION PARI ALL'82%

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA PARI A EURO 6M (DEBITO), EURO 10,9M RELATIVI A DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Giandomenico Sica, Presidente del Consiglio di Amministrazione di DHH, ha commentato: “Il 2022 è stato un anno positivo per noi, grazie alla buona crescita sia della top che della bottom line. I ricavi sono cresciuti del 46%, grazie alla crescita organica a doppia cifra (11%) e alle attività di M&A. L'EBITDA adjusted è cresciuto del 25% nonostante la crisi energetica e il suo impatto sui costi dei datacenter e, di conseguenza, sui margini del gruppo. A proposito di questa situazione, abbiamo messo in atto diversi rimedi per gestirla e hanno funzionato bene, anche se c'è stato uno sfasamento temporale tra l'inizio della crisi e l'entrata in azione dei rimedi. L'utile netto adjusted è rimasto stabile, soprattutto grazie all'impatto del finanziamento bancario a supporto delle attività M&A. Nel 2022 abbiamo avuto il pieno contributo di Evolink al nostro bilancio consolidato e il contributo parziale di Connesi, che mostrerà il pieno effetto nel 2023. Sul versante industriale, vale la pena menzionare l'aumento della performance di Evolink. Abbiamo acquisito Evolink in Bulgaria alla fine del 2021 e all'epoca la società si trovava in una situazione di turnaround, registrando una perdita. Nel 2022, Evolink ha ripristinato una crescita organica a due cifre dei ricavi, mostrando un aumento significativo – circa mezzo milione di euro – dell'EBITDA e segnando un ritorno alla redditività. Anche la performance di Connesi è stata molto buona. Abbiamo acquisito Connesi nel luglio 2022 e l'azienda ha realizzato un fatturato di 7 milioni di euro (+27%) con un EBITDA di 1,7 milioni di euro (+57%), una crescita significativa sia sulla linea top che sulla bottom line. La qualità dei ricavi e la generazione di cassa sono sempre al centro della nostra strategia. Non tutti i ricavi sono uguali, i ricavi ricorrenti significano un'elevata prevedibilità dei risultati futuri e questo è un aspetto a cui teniamo molto, insieme alla traduzione dei margini in una solida generazione di cassa.”

DHH S.p.A.

Via Caldera 21, 20153 Milano

P.IVA/CF: 09150720960

www.dhh.international



Milano, 21 marzo 2023. DHH S.p.A. (“DHH” o la “Società”) (DHH.MI | WDHH21.MI) (azioni ISIN IT0005203622) comunica che in data odierna il Consiglio di Amministrazione ha esaminato e approvato il progetto di bilancio civilistico della Società nonché il bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2022.

I suddetti documenti saranno presentati, rispettivamente per la relativa approvazione e presa d’atto, all’Assemblea degli azionisti di DHH che sarà convocata per il 28 aprile 2023.

Il relativo avviso di convocazione sarà disponibile – insieme a tutta la documentazione di supporto – entro i termini previsti dalla legge e dallo statuto di DHH presso la sede della Società e sul sito web www.dhh.international, sezione “For Investors”. Gli azionisti di DHH possono prendere visione di tale documentazione e richiederne copia.

I bilanci saranno resi disponibili al pubblico come previsto dal regolamento EGM e sul sito web della Società all’indirizzo www.dhh.international.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

<i>Tutti gli importi sono in Euro</i>	31.12.2022	31.12.2021
Valore della produzione	29.630.596	19.802.049
Costi operativi	(16.616.411)	(9.057.532)
Valore aggiunto	13.014.185	10.744.517
Costi del personale	(5.627.557)	(3.802.067)
EBITDA	7.386.628	6.942.450
Ammortamenti e Svalutazioni	(4.632.660)	(3.329.647)
EBIT	2.753.967	3.612.803
Proventi da valutazione partecipazioni	-	(3.336)
Oneri finanziari netti	(431.330)	(173.046)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	2.322.637	3.436.421
Imposte sul reddito	(1.455.406)	(272.680)
UTILE NETTO	867.231	3.163.741
<i>di cui:</i>		
di competenza degli azionisti del gruppo	743.122	3.191.183
di competenza di azionisti terzi	124.109	(27.442)
EBITDA Adjusted	9.015.797	7.226.111
EBIT Adjusted	4.840.953	3.896.464
Utile netto Adjusted (di competenza degli azionisti del gruppo)	2.601.200	2.637.632



Il Conto economico al 31 dicembre 2022 riflette la variazione dell'area di consolidamento dovuta all'acquisizione del 69,15% di Connesi S.p.A. (e della sua controllata Aticon S.r.l.) a partire dal 1° luglio 2022. Nell'analizzare i risultati operativi di DHH, è importante ricordare che i dati del 2022 consentono un confronto con l'anno precedente solo in misura limitata, poiché Evolink A.d. non è stata inclusa nel bilancio consolidato di DHH fino al 1° dicembre 2021.

Il Gruppo registra un'importante crescita dei ricavi – considerando la crescita organica dell'11% e il contributo delle attività di M&A – del 50%.

Nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 il valore della produzione consolidato del Gruppo è pari a 29,6 milioni di euro, con un incremento di 9,8 milioni di euro; l'incremento riferito alla variazione dell'area di consolidamento è di circa 4 milioni di euro conseguente all'acquisizione di Connesi S.p.A e 3 milioni di euro conseguente all'acquisizione di Evolink.

Il Gruppo è focalizzato sui servizi di cloud hosting, cloud computing e Datacenter come linee di business principali e il suo fatturato è di circa 19,1 milioni di euro in Italia (Tophost, Seeweb, Connesi e Aticon), 2,5 milioni di euro in Slovenia (Webtasy con i marchi Domenca, Domovanje, Si.Shell), 2,9 milioni di euro in Croazia (Plus Hosting Grupa con i marchi Studio4web, Plus Hosting, Infonet, Optima Hosting e System Bee), 0,7 milioni di euro in Serbia (mCloud con i marchi mCloud e Plus hosting), 0,8 milioni di euro in Svizzera (con il marchio Artera) e 3,6 milioni di euro in Bulgaria (Evolink).

I costi operativi sono le spese correnti sostenute per la normale gestione dell'attività e comprendono le spese di vendita, generali e amministrative. Tuttavia, nel 2022 gli effetti della guerra in Ucraina si sono riflessi sul bilancio, in particolare sui costi dell'energia.

I costi operativi sono comprensivi di un impatto negativo di 1,7 milioni di euro dovuto all'effetto secondo il principio contabile IFRS 2 e conseguente ad una valutazione di un esperto del "Piano Stock Option DHH 2022 – 2025" approvato dal Consiglio di Amministrazione.

L'EBITDA consolidato ammonta a 7,4 milioni di euro e ha registrato un incremento di 0,4 milioni di euro, dovuto sia alla variazione dell'area di consolidamento sia all'aumento dell'attività delle società del Gruppo.

La voce "Svalutazione" è comprensiva della svalutazione della voce "Investimenti in altre imprese" per 228K euro.

Le imposte sul reddito sono pari a 1,5 milioni di euro, con un aumento di 1,2 milioni di euro, considerando che l'anno precedente erano comprensive di un impatto positivo di 0,8 milioni di euro dovuto alle imposte differite attive originate da differenze temporanee tra il valore contabile delle attività (marchi) nel bilancio e i corrispondenti valori iscritti nel bilancio consolidato.

Indicatori di performance rettificati

"EBITDA Adjusted" indica l'EBITDA senza considerare l'impatto di ricavi e costi non ricorrenti.



“EBIT Adjusted” indica l’EBIT senza considerare l’impatto di ricavi e costi non ricorrenti e di voci non operative come l’ammortamento di attività contabilizzate solo in conformità ai principi civili e fiscali.

“Utile netto Adjusted” è calcolato come l’Utile netto del periodo, senza considerare l’impatto di ricavi e costi non ricorrenti e di voci non operative come l’ammortamento di attività contabilizzate solo in conformità ai principi civili e fiscali, e i relativi effetti fiscali sulle voci escluse.

Le rettifiche più rilevanti sul conto economico 2022 sono legate all’impatto straordinario del piano di stock option secondo l’IFRS 2 – 1,7 milioni di euro –, alla svalutazione degli investimenti in startup per 228 mila euro, ai contributi – 61 mila euro – ricevuti da Seeweb. Le rettifiche più rilevanti sul conto economico 2021 sono legate all’impatto straordinario positivo delle imposte differite – 0,8 milioni di euro – e ad un costo del personale una tantum pari a 284 mila Euro.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

<i>Tutti gli importi sono in Euro</i>	31.12.2022	31.12.2021
A. Disponibilità liquide	-	-
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	(10.643.629)	(9.259.765)
C. Altre attività finanziarie correnti	(223.628)	(209.996)
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	(10.867.257)	(9.469.761)
E. Debito finanziario corrente	110.829	3.049.765
F. Parte corrente dell’indebitamento non corrente	4.683.242	2.511.004
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	4.794.071	5.560.769
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	(6.073.186)	(3.908.992)
I. Debiti finanziari non correnti	12.102.648	4.852.879
J. Strumenti di debito	-	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
L. Indebitamento finanziario non corrente (I)+(J)+(K)	12.102.648	4.852.879
M. Indebitamento finanziario netto (H)+(L)	6.029.462	943.887

La posizione finanziaria netta comprende liquidità del Gruppo per 10,9 milioni di euro e debiti finanziari per 16,9 milioni di euro.

La liquidità del Gruppo ha registrato un incremento del 15% nel 2022.



I debiti finanziari del Gruppo sono aumentati del 136%, principalmente a causa di finanziamenti bancari non correnti: in particolare, il finanziamento concesso da Banca Intesa Sanpaolo a DHH S.p.A. di 5,9 milioni di euro utilizzato per l'acquisizione di Connesi S.p.A.

La posizione finanziaria netta è comprensiva di 4,3 milioni di euro di leasing relativi al principio contabile IFRS 16, mentre al 31 dicembre 2021 i debiti di leasing erano pari a 5,2 milioni di euro.

Include anche l'impatto degli investimenti in infrastrutture.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il piano per il 2023 mira a guidare le attività del gruppo in due aree principali: l'ulteriore espansione geografica e il rafforzamento della posizione di mercato, includendo da un lato i settori del web hosting, del cloud computing, dei servizi di datacenter e dell'Internet Access e, dall'altro, il sostegno all'innovazione digitale e all'imprenditorialità a fianco delle comunità tecnologiche nelle nostre attuali aree geografiche. DHH conferma la crescita per l'intero anno a venire, con riferimento sia alla crescita organica che all'espansione del perimetro dovuta all'ingresso nel gruppo della società Connesi S.p.A. dal 1° luglio 2022 e di Misterdomain dal 2023.

Per quanto riguarda l'esposizione al mercato russo, il Gruppo non ha rapporti diretti con clienti e fornitori in queste aree, se non per l'aumento generale dei prezzi e l'incremento dei costi energetici. Per limitare il rischio di una possibile riduzione della marginalità, stiamo monitorando costantemente l'aumento generale dei prezzi dell'elettricità dal primo trimestre del 2022.

Destinazione dell'utile di DHH

Il Consiglio di amministrazione ha deciso di proporre all'Assemblea degli azionisti di destinare l'utile di 2.178.492 euro alla Riserva Straordinaria.

Qualifica "PMI Innovativa"

Nel corso del 2022 DHH S.p.A. è stata confermata "PMI Innovativa" nella relativa sezione del registro delle imprese di Milano.

Earnings call

Il Presidente e l'Amministratore Delegato di DHH commenteranno i risultati dell'esercizio 2022 in una conference call che si terrà il **22 marzo 2023** alle ore **15.30 CET**.

È possibile iscriversi tramite questo link: <https://qo.mywebinar.com/kvsl-jdhr-spfg-nhjf>

Coloro che sono interessati a partecipare sono invitati a inviare eventuali domande o argomenti di interesse al seguente indirizzo e-mail: investor.relations@dhh.international



DHH S.p.A.

Fondata nel luglio 2015 e con sede a Milano, DHH SpA (“DHH”) è un gruppo tecnologico che fornisce l’“infrastruttura internet” per gestire siti web, app, e-commerce e applicazioni SaaS (software-as-a-service) a circa 120.000 clienti in tutto il Sud Est Europa (la cosiddetta “regione del mar Adriatico”), un’area geografica in cui i tassi di crescita previsti sono più elevati grazie all’attuale minor diffusione digitale.

DHH è quotata su Euronext Growth Milan, un sistema multilaterale di negoziazione regolato da Borsa Italiana S.p.A. e registrato come mercato di crescita per le PMI.

Per maggiori informazioni visitate: www.dhh.international

Contatti

DHH S.p.A.

Via Caldera 21, 20153 Milano

+39 02 87365100

info@dhh.international

www.dhh.international

Euronext Growth Advisor

Paolo Verna

EnVent Capital Markets Ltd.

42 Berkeley Square - London W1J 5AW

+44 (0) 2035198451 / +39 06 896841

pverna@enventcapitalmarkets.uk

www.enventcapitalmarkets.co.uk

DHH S.p.A.

Via Caldera 21, 20153 Milano

P.IVA/CF: 09150720960

www.dhh.international



BILANCIO CONSOLIDATO

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO Valori in unità di Euro	CONSOLIDATO 31.12.2022	CONSOLIDATO 31.12.2021	DELTA
Ricavi gestione caratteristica	28.620.855	19.555.429	46%
Altri ricavi	1.009.741	246.619	309%
VALORE DELLA PRODUZIONE	29.630.596	19.802.049	50%
Costi per materie prime	(1.840.922)	(995.094)	85%
Costi per servizi e godimento di beni di terzi	(14.149.733)	(7.495.555)	89%
Costo del personale	(5.627.557)	(3.802.067)	48%
Oneri diversi di gestione	(625.756)	(566.883)	10%
TOTALE COSTI OPERATIVI	(22.243.968)	(12.859.599)	73%
MARGINE OPERATIVO LORDO	7.386.628	6.942.450	6%
Ammortamenti e Svalutazioni	(4.632.660)	(3.329.647)	39%
RISULTATO OPERATIVO	2.753.967	3.612.803	-24%
Oneri finanziari netti	(431.330)	(173.046)	149%
Proventi da valutazione partecipazioni	-	(3.336)	-100%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	2.322.637	3.436.421	-32%
Imposte sul reddito	(1.455.406)	(272.680)	434%
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	867.231	3.163.741	-73%
di competenza degli azionisti del gruppo	743.122	3.191.183	-77%
di competenza di azionisti terzi	124.109	(27.442)	-552%
EBITDA Adjusted*	9.015.797	7.226.111	25%
EBIT Adjusted*	4.840.953	3.896.464	24%
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO Adjusted* (di competenza degli azionisti del gruppo)	2.601.200	2.637.632	-1%

* Impatto delle partite non ricorrenti

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA Valori in unità di Euro	CONSOLIDATO 31.12.2022	CONSOLIDATO 31.12.2021	DELTA
A. Disponibilità liquide	-	-	-
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	(10.643.629)	(9.259.765)	15%
C. Altre attività finanziarie correnti	(223.628)	(209.996)	6%
D. LIQUIDITÀ (A)+(B)+(C)	(10.867.257)	(9.469.761)	15%
E. Debito finanziario corrente	110.829	3.049.765	-96%
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	4.683.242	2.511.004	87%
G. INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE (E)+(F)	4.794.071	5.560.769	-14%
H. INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE NETTO (G)-(D)	(6.073.186)	(3.908.992)	55%
I. Debiti finanziari non correnti	12.102.648	4.852.879	149%
J. Strumenti di debito	-	-	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-
L. INDEBITAMENTO FINANZIARIO NON CORRENTE (I)+(J)+(K)	12.102.648	4.852.879	149%
M. INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO (H)+(L)	6.029.462	943.887	539%

DHH S.p.A.

Via Caldera 21, 20153 Milano

P.IVA/CF: 09150720960

www.dhh.international



ATTIVITÀ Valori in unità di Euro	CONSOLIDATO 31.12.2022	CONSOLIDATO 31.12.2021	DELTA
Marchi	3.087.307	3.087.307	0%
Avviamento	10.461.147	9.666.343	8%
Immobilizzazioni materiali	11.207.617	1.891.963	492%
Diritto d'uso	4.923.131	5.141.217	-4%
Immobilizzazioni immateriali	2.042.941	1.858.826	10%
Partecipazioni	1.410.293	767.101	84%
Attività finanziarie non correnti	544.598	17.710	2975%
Altre attività non correnti	275.028	273.286	1%
Attività per imposte anticipate	1.197.771	1.188.426	1%
TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI	35.149.832	23.892.178	47%
Rimanenze	400.724	0	100%
Crediti commerciali	5.078.027	2.537.570	100%
Attività finanziarie correnti	223.628	209.996	6%
Altre attività correnti	219.547	110.013	100%
Crediti tributari	534.353	350.580	52%
Cassa e disponibilità liquide	10.643.629	9.259.765	15%
Ratei e risconti attivi	1.208.079	877.053	38%
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI	18.307.987	13.344.977	37%
TOTALE ATTIVO	53.457.820	37.237.154	44%
PASSIVITÀ Valori in unità di Euro	CONSOLIDATO 31.12.2022	CONSOLIDATO 31.12.2021	DELTA
Capitale Sociale	489.277	489.277	0%
Riserve	19.921.631	14.315.183	39%
Utili a nuovo	891.842	1.348.833	-34%
Risultato di esercizio di competenza degli azionisti del gruppo	743.122	3.191.183	-77%
PATRIMONIO NETTO GRUPPO	22.045.873	19.344.477	14%
Capitale e Riserve di terzi	1.955.084	634.527	208%
Risultato di esercizio di competenza di azionisti terzi	124.109	(27.442)	-552%
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	2.079.193	607.085	242%
PATRIMONIO NETTO	24.125.066	19.951.561	21%
Debiti finanziari a medio lungo termine	12.102.648	4.852.879	149%
Fondo benefici dipendenti	737.789	545.035	35%
Fondi rischi ed oneri	-	-	-
Altre passività non correnti	-	-	-
Debiti per Imposte differite	1.635.046	928.904	76%
TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI	14.475.483	6.326.818	129%
Debiti commerciali	4.554.269	1.561.157	192%
Altre passività correnti	920.747	584.378	58%
Debiti finanziari a breve termine	4.794.071	5.560.769	-14%
Debiti tributari	728.228	300.352	142%
Ratei e risconti passivi	3.859.957	2.952.120	31%
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	14.857.271	10.958.775	36%
TOTALE PASSIVITÀ	29.332.754	17.285.593	70%
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	53.457.820	37.237.154	44%



RENDICONTO FINANZIARIO Valori in unità di Euro	CONSOLIDATO 31.12.2022	CONSOLIDATO 31.12.2021	DELTA
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale			
Utile del periodo	867.231	3.163.741	-73%
Imposte sul reddito	1.455.406	272.680	434%
Interessi passivi/(interessi attivi)	431.330	173.046	149%
(Plus)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività (Proventi)/oneri da Business Combinations			
1. Utile dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	2.753.967	3.609.467	-24%
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto:			
- Accantonamenti ai fondi	6.438.023	3.429.640	88%
- Ammortamenti delle immobilizzazioni	44.452	71.783	-38%
- Svalutazioni per perdite durevoli di valore	4.306.003	3.279.373	31%
- Svalutazioni per perdite durevoli di valore	329.035	50.274	554%
- Altre rettifiche per elementi non monetari	1.758.533	28.209	6.134%
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	9.191.990	7.039.107	31%
Variazioni del capitale circolante netto:			
- Decremento (incremento) delle rimanenze	(51.804)	(728.889)	-93%
- Decremento (incremento) dei crediti verso clienti	31.674	6.404	395%
- Decremento (incremento) dei debiti verso fornitori	(1.715.497)	28.104	-6.204%
- Decremento (incremento) dei ratei e risconti attivi	1.173.451	(522.350)	-325%
- Decremento (incremento) dei ratei e risconti passivi	(29.608)	282.193	-110%
- Incremento (decremento) dei ratei e risconti passivi	455.646	(129.376)	-452%
- Altre variazioni del capitale circolante netto	261.438	(393.864)	-166%
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	9.369.094	6.310.217	48%
Altre rettifiche:			
- Interessi incassati/(pagati)	(1.971.903)	(582.987)	238%
- (Imposte sul reddito pagate)	(431.330)	(173.046)	149%
- (Imposte sul reddito pagate)	(1.456.445)	(273.719)	432%
- Dividendi incassati	-	-	
- (Utilizzo dei fondi)	(84.128)	(136.222)	-38%
Flusso finanziario della gestione reddituale [A]	7.397.190	5.727.230	29%
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento			
(Investimenti) in immobilizzazioni materiali	(1.644.173)	(416.021)	295%
(Investimenti) in diritto d'uso	(716.417)	(2.422.344)	-70%
(Investimenti) in immobilizzazioni immateriali	(173.232)	(625.690)	-72%
(Investimenti) in immobilizzazioni finanziarie	(6.285.390)	(3.950.014)	59%
Flusso finanziario dell'attività di investimento [B]	(8.819.212)	(7.414.070)	19%
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento [C]			
Incremento (decremento) dei debiti finanziari a breve	(1.435.336)	2.826.893	-151%
Accensione (Rimborso) finanziamenti	2.697.872	(761.632)	-454%
Aumento di capitale a pagamento	-	(256.711)	-100%
Cessione (acquisto) di azioni proprie	(200.084)		100%
(Dividendi pagati)	-		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento [C]	1.062.452	1.808.550	-41%
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide [A]+[B]+[C]	(359.570)	121.710	-395%
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	9.259.765	8.846.040	5%
Variazione area di consolidamento	1.743.433	292.015	497%
Disponibilità liquide alla fine del periodo	10.643.629	9.259.765	15%



**BILANCIO D'ESERCIZIO
CONTROLLANTE DHH SPA**

CONTO ECONOMICO DHH SPA* (Importi in EURO)	31.12.2022	31.12.2021	DELTA
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	97.345	121.636	-20%
Altri Ricavi	17.938	2.226	706%
Valore della Produzione	115.283	123.862	-7%
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(1.102)	(3.034)	-64%
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(953.501)	(756.636)	26%
Margine Operativo	(839.320)	(635.808)	32%
Costi per il personale	(132.907)	(59.998)	122%
Oneri diversi di gestione	(15.491)	(6.545)	137%
Differenza tra valore e costi di produzione	(987.718)	(702.351)	41%
Ammortamenti e Svalutazioni	(326.006)	(97.256)	235%
RISULTATO PRIMA DELL'ATTIVITÀ FINANZIARIA E DELLE IMPOSTE	(1.313.725)	(799.607)	64%
Proventi e oneri finanziari	3.496.802	2.983.276	17%
Proventi da valutazione partecipazioni	-	-	n/a
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	2.183.077	2.183.669	-0,03%
Imposte sul reddito	(4.585)	1.633	-381%
RISULTATO D'ESERCIZIO	2.178.492	2.185.302	-0,3%

*ITA GAAP

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DHH SPA* (Importi in EURO)	31.12.2022	31.12.2021	DELTA
A. Disponibilità liquide	-	-	n/a
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	(1.270.082)	(1.270.642)	-0,04%
C. Altre attività finanziarie correnti	(12.704)	(12.351)	3%
D. LIQUIDITÀ (A)+(B)+(C)	(1.282.786)	(1.282.993)	-0,02%
E. Debito finanziario corrente	1.084	2.496.250	-100%
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	747.068	-	n/a
G. INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE (E)+(F)	748.153	2.496.250	-70%
H. INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE NETTO (G)-(D)	(534.633)	1.213.257	-144%
I. Debiti finanziari non correnti	4.814.496	-	n/a
J. Strumenti di debito	-	-	n/a
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	n/a
L. INDEBITAMENTO FINANZIARIO NON CORRENTE (I)+(J)+(K)	4.814.496	-	n/a
M. INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO (H)+(L)	4.279.863	1.213.257	253%

*ITA GAAP



ATTIVO DHH SPA* (Importi in EURO)	31.12.2022	31.12.2021	DELTA
Partecipazioni	14.529.467	9.242.077	57%
Immobilizzazioni materiali	-	-	n/a
Immobilizzazioni immateriali	278.508	379.206	-27%
Crediti finanziari immobilizzati	272.979	38.649	606%
Altre attività immobilizzate	-	-	n/a
Imposte differite attive	-	4.585	-100%
ATTIVO NON CORRENTE	15.080.954	9.664.517	56%
Crediti commerciali	74.954	89.467	-16%
Attività finanziarie	12.704	12.351	3%
Altri crediti	-	49.164	-100%
Crediti tributari	272.504	304.533	-11%
Disponibilità liquide	1.270.082	1.270.642	-0,04%
Ratei e risconti attivi	9.688	18.621	-48%
ATTIVO CORRENTE	1.639.932	1.744.778	-6%
TOTALE ATTIVO	16.720.886	11.409.295	47%
PASSIVO CONTROLLANTE DHH SPA (Importi in EURO)	31.12.2022	31.12.2021	DELTA
Capitale Sociale	489.277	489.277	0%
Riserve	8.308.324	6.071.902	37%
Utile (perdita) dell'esercizio	2.178.492	2.185.302	-0,3%
PATRIMONIO NETTO	10.976.093	8.746.481	25%
Debiti finanziari non correnti	4.814.496	-	n/a
Fondo TFR	9.699	2.703	259%
Fondi per rischi ed oneri	-	-	n/a
Altre passività non correnti	-	-	n/a
Imposte differite	-	-	n/a
PASSIVITÀ NON CORRENTI	4.824.195	2.703	178376%
Debiti commerciali	60.425	103.457	-42%
Altre passività correnti	98.398	48.024	105%
Debiti finanziari correnti	748.153	2.496.250	-70%
Debiti tributari correnti	13.030	12.053	8%
Ratei e risconti passivi	593	327	81%
PASSIVITÀ CORRENTI	920.598	2.660.111	-65%
TOTALE PASSIVITÀ	5.744.793	2.662.814	116%
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	16.720.886	11.409.295	47%

*ITA GAAP



RENDICONTO FINANZIARIO DHH SPA* (Importi in EURO)	31.12.2022	31.12.2021	DELTA
A. FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE REDDITUALI			
Utile d'esercizio	2.178.492	2.185.302	-0,3%
Imposte sul reddito	4.585	(1.633)	-381%
Interessi passivi /(interessi attivi)	(3.496.733)	(2.983.361)	17%
(Plus)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	-	n/a
1. UTILE DELL'ESERCIZIO PRIMA DELLE IMPOSTE SUL REDDITO, INTERESSI, DIVIDENDI PLUS/MINUSVALENZE DA CESSIONE	(1.313.656)	(799.692)	64%
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto:			
- Accantonamenti ai fondi	-	-	n/a
- Ammortamenti delle immobilizzazioni	97.098	97.256	-0,2%
- Svalutazioni per perdite durevoli di valore	228.908	-	n/a
- Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	251.206	-	n/a
- Altre rettifiche per elementi non monetari	11.581	2.703	328%
2. FLUSSO FINANZIARIO PRIMA DELLE VARIAZIONI DEL CCN	(724.863)	(699.733)	4%
Variazioni del capitale circolante netto:			
- Decremento (incremento) delle rimanenze	-	-	n/a
- Decremento (incremento) dei crediti verso clienti	14.514	-	n/a
- Incremento (decremento) dei debiti verso fornitori	(43.031)	-	n/a
- Decremento (incremento) dei ratei e risconti attivi	8.934	(702)	-1373%
- Incremento (decremento) dei ratei e risconti passivi	266	187	42%
- Altre variazioni del capitale circolante netto	132.542	(335.304)	-140%
3. FLUSSO FINANZIARIO DOPO LE VARIAZIONI DEL CCN	(611.638)	(1.035.552)	-41%
Altre rettifiche:			
- Interessi incassati/(pagati)	(182.495)	(3.667)	4877%
- (Imposte sul reddito pagate)	(4.585)	1.633	-381%
- Dividendi incassati	3.679.227	2.987.028	23%
- (Utilizzo dei fondi)	-	-	n/a
FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE [A]	2.880.509	1.949.442	48%
B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO			
(Investimenti) disinvestimenti in immobilizzazioni materiali	-	-	n/a
(Investimenti) disinvestimenti in immobilizzazioni immateriali	3.599	(8.599)	-142%
(Investimenti) disinvestimenti in immobilizzazioni finanziarie	(5.750.628)	(3.173.778)	81%
(Investimenti) disinvestimenti in attività finanziarie non immobilizzate	(353)	-	n/a
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO [B]	(5.747.382)	(3.182.377)	81%
C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO [C]			
Incremento (decremento) dei debiti finanziari a breve	(2.495.166)	2.496.250	-200%
Accensione (Rimborso) finanziamenti	5.561.564	-	n/a
Aumento di capitale a pagamento	1.084.233	37.410	2798%
Cessione (acquisto) di azioni proprie	330.316	(300.176)	-210%
(Dividendi pagati)	(1.614.635)	-	n/a
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO [C]	2.866.312	2.233.484	28%
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE [A]+[B]+[C]	(561)	1.000.549	-100%
DISPONIBILITÀ LIQUIDE ALL'INIZIO DEL PERIODO	1.270.642	270.093	370%
DISPONIBILITÀ LIQUIDE ALLA FINE DEL PERIODO	1.270.082	1.270.642	-0,04%

*ITA GAAP

Fine Comunicato n.20088-2

Numero di Pagine: 15