

Comunicato stampa

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI DIGITAL360 S.P.A. APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2019

Risultati di Gruppo del primo semestre 2019:

- Ricavi consolidati pari a 13,4 milioni di euro, per effetto di una crescita organica del 13% rispetto allo stesso periodo del 2018;
- EBITDA¹ pari a 1,5 milioni di euro, sostanzialmente stabile rispetto al corrispondente periodo del 2018;
- EBIT *Adjusted*² pari a 0,7 milioni di euro, contro 0,9 milioni al 30 giugno 2018 per effetto dell'incremento degli ammortamenti dovuti agli investimenti effettuati;
- Utile netto *Adjusted*³ pari a 0,33 milioni di euro, contro 0,42 milioni al 30 giugno 2018;
- Posizione Finanziaria Netta debitoria pari a 5,2 milioni di euro, a fronte di 4,6 milioni di euro al 31 dicembre 2018.

Milano, 25 settembre 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 la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2019, redatta ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia ed in conformità ai principi contabili italiani.

“I dati di crescita del volume d'affari del semestre sono molto positivi, anche perché trascinati dal lancio sul mercato di nuovi servizi “ad abbonamento” con ricavi ricorsivi (“Digital As-A-Service”). La focalizzazione delle risorse su questi servizi, che ha posto le basi per il nuovo modello di business a maggiore scalabilità e redditività, ha d'altro canto comportato una riduzione temporanea della marginalità percentuale - dichiara Andrea Rangone, Amministratore Delegato di DIGITAL360”.

¹ Gli indici EBITDA ed EBIT non sono identificati come misura contabile nell'ambito dei principi contabili nazionali e internazionali e non devono essere considerati una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi del gruppo.

² I valori *Adjusted* non considerano gli ammortamenti relativi alle differenze di consolidamento alla data del 30 giugno.

Principali risultati consolidati del semestre

I risultati economico-patrimoniali

I Ricavi conseguiti al 30 giugno 2019 ammontano a 13,4 milioni di euro con una crescita interamente organica del 13% rispetto agli 11,9 milioni del corrispondente periodo del 2018.

L'EBITDA è pari a 1,5 milioni di euro, sostanzialmente allineato rispetto a quello realizzato al 30 giugno 2018.

L'EBIT è pari a 0,3 milioni di euro e il risultato netto consolidato è pari a -0,06 milioni di euro, contro rispettivamente 0,5 milioni e 0,04 milioni di euro del corrispondente periodo del 2018.

L'EBIT Adjusted è pari a 0,7 milioni di euro, in riduzione del 23% rispetto al valore al 30 giugno 2018.

Il calo dell'EBIT e dell'EBIT Adjusted è causato dall'aumento degli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali, cresciuti per effetto degli investimenti - in innovazione tecnologica e in sviluppo di nuovi servizi - necessari per porre le basi del nuovo modello di business.

L'utile netto consolidato Adjusted è pari a 0,33 milioni di euro, contro gli 0,42 milioni del primo semestre 2018.

Con riferimento ai principali dati patrimoniali e finanziari, si segnala che la Posizione Finanziaria Netta del Gruppo (debitoria) è passata da 4,6 milioni di euro del 31 dicembre 2018 a 5,2 milioni del 30 giugno 2019. La variazione nei 6 mesi riflette da un lato i flussi di cassa positivi generati dalla gestione e dall'altro gli impieghi per (i) gli investimenti realizzati, ivi incluso il pagamento effettuato a inizio 2019 di 1.15 milioni per i Vendor Loan derivanti dalle acquisizioni fatte nell'esercizio 2018, e (ii) la crescita (che vale circa il 17%) del Capitale Circolante Netto, in buona parte legata allo sviluppo dei fatturati (più 13%). Il Patrimonio Netto, a ragione del sostanziale pareggio dell'utile netto, resta allineato agli 8,6 milioni di euro del 31 dicembre 2018.

I risultati conseguiti mettono già in mostra gli effetti della decisione della società di accelerare la crescita dei ricavi ricorsivi - derivanti dai servizi più innovativi e scalabili (Digital As-A-Service) - e conseguentemente di effettuare importanti investimenti in questa direzione.

Nel corso della prima parte del 2019, i servizi più innovativi hanno avuto un buon riscontro di vendite. Più precisamente, nella business unit "Demand Generation" (che supporta i fornitori di innovazione digitale a farsi conoscere ed entrare in contatto con nuovi clienti), l'offerta innovativa di servizi As-A-Service (denominata Digital Marketing & Sales Engine) ha generato nella prima parte dell'anno vendite a 45 imprese che hanno adottato tale servizio per un valore annuale di 2,0 milioni di euro; nella business unit "Advisory & Coaching" (che si affianca alle imprese e pubbliche amministrazioni per aiutarle nel

processo di trasformazione digitale), nel primo semestre 46 imprese hanno comprato servizi ad abbonamento di Advisory As-A-Service (in particolare nell'area compliance, DPO As-A-Service), per un valore contrattuale su base annua di 1,3 milioni di euro.

Si stima che alla fine del 2019 il valore complessivo venduto dei servizi innovati ad abbonamento (Digital As-A-Service) possa valere intorno ai 5,0 milioni di euro, anche se solo circa il 65% si trasformerà in ricavo di competenza dell'esercizio in corso.

La svolta e l'accelerazione verso un modello maggiormente incentrato sui servizi più innovativi ha d'altra parte determinato nella seconda metà del 2018 e nel primo semestre del 2019 un duplice effetto negativo, temporaneo, sulla marginalità: una riduzione dei ricavi derivanti dai servizi più tradizionali, a fronte di una parziale duplicazione di spese su entrambe le aree di servizi - innovativi e tradizionali - con un temporaneo aumento dei costi necessari per l'adeguamento della struttura. A questi effetti si somma anche un surplus di spesa generato nel primo semestre del 2019 dai costi straordinari una tantum sostenuti per realizzare il piano di riorganizzazione e ristrutturazione deliberato a fine del 2018, in particolare della controllata ICT&Strategy, che ha previsto la cessazione dell'impiego di risorse non più coerenti con il nuovo modello di business. Gli effetti positivi sui costi di questo piano saranno pienamente visibili nell'esercizio 2020, quando saranno risparmiati i costi straordinari una tantum.

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

| Risultati operativi | 30.06.18 | 30.06.19 | Δ |
|---|-----------------|-----------------|-------------|
| valori in mln di euro | | | |
| Ricavi complessivi | 11,9 | 13,4 | 13% |
| EBITDA | 1,5 | 1,5 | 0% |
| % Ebitda / Ricavi complessivi | 12,6% | 11,2% | |
| EBIT | 0,5 | 0,3 | -40% |
| % Ebit / Ricavi complessivi | 4,2% | 2,2% | |
| EBIT Adjusted | 0,9 | 0,7 | -23% |
| % Ebit Adjusted / Ricavi complessivi | 7,6% | 5,2% | |
| Utile netto | 0,04 | -0,06 | n.s. |
| % Utile netto / Ricavi complessivi | 0,4% | -0,00 | |
| Utile netto Adjusted | 0,42 | 0,33 | -21% |
| % Utile netto Adjusted / Ricavi complessivi | 3,5% | 1,5% | |

| Indicatori Patrimoniali | 31.12.18 | 30.06.19 | Δ |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|------------|
| Patrimonio Netto | 8,60 | 8,53 | -1% |
| Posizione Finanziaria Netta | 4,60 | 5,20 | 13% |

Principali eventi del primo semestre

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

E' proseguita molto positivamente l'integrazione nel Gruppo delle società acquisite nel corso del precedente esercizio; si segnala in particolare il completamento dell'integrazione con la società Effettodomino S.r.l., fusa in ICT&Strategy S.r.l., che ha consentito una forte accelerazione del modello Digital Marketing and Sales Engine.

E' 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 2019 a circa 1 milione di euro, è in larghissima prevalenza costituito da immobilizzi immateriali. In particolare, oltre agli investimenti relativi ai nuovi modelli As-A-Service (Digital Marketing & Sales Engine e Advisory-As-A-Service), sono stati sostenuti investimenti per:

Demand Generation

- sviluppo e integrazione delle piattaforme tecnologiche fondanti il modello della Demand Generation (Content Management System - CMS, Customer Relationship Management - CRM, Marketing Automation, ecc.);
- rinnovo di siti e portali già attivi, e lancio di nuove newsletter;
- avvio di un nuovo progetto di Machine Learning, con l'obiettivo di analizzare i comportamenti degli utenti all'interno dei portali del Network per fornire i contenuti più pertinenti con i loro interessi.

Advisory&Coaching

- investimenti per lo sviluppo di nuove practice (Sport, eHealth, Digital Customer Experience) e servizi (Blockchain, QHSE-Quality, Health, Safety and Environment, Cloud Transformation, Agile Organization);
- sviluppo di un'offerta di micro-learning con l'obiettivo di aiutare le imprese e le pubbliche amministrazioni a diffondere efficacemente ed efficientemente ai propri dipendenti la cultura digitale e le conoscenze di base sull'innovazione digitale.

Fatti di rilievo successivi al 30 giugno 2019 ed evoluzione prevedibile della gestione

Non si segnalano fatti di particolare rilievo successivamente al 30 giugno 2019: il secondo semestre dell'anno prosegue positivamente in linea con le previsioni in corso.

La relazione finanziaria semestrale consolidata della Società relativa al semestre chiuso al 30 giugno 2019 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.

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

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 30 GIUGNO 2019 | | |
|---|-------------------|-------------------|
| STATO PATRIMONIALE - ATTIVO | 30.06.2019 | 31.12.2018 |
| A) CREDITI PER VERSAMENTI | | |
| B) IMMOBILIZZAZIONI | | |
| I. Immobilizz. Immateriali: | | |
| 2) costi sviluppo | 2.858.773 | 2.640.469 |
| 3) dir. brevetto ind.le e dir. utilizzaz. opere ingegno | 566.950 | 503.139 |
| 5 bis) Differenza da consolidamento | 5.279.847 | 5.671.824 |
| 7) altri beni | 911.049 | 1.005.035 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 9.616.619 | 9.820.467 |
| II. Immobilizz. Materiali | | |
| 1) terreni e fabbricati | 315.279 | 320.294 |
| 4) altri beni | 219.801 | 200.375 |
| Totale | 535.080 | 520.669 |
| III. Immobilizz. Finanziarie | | |
| 1) partecipazioni in: | | |
| b) imprese collegate | 24.005 | 24.005 |
| d) altre imprese | 112.965 | 112.965 |
| Totale partecipazioni | 136.970 | 136.971 |
| Totale | 136.970 | 136.971 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B) | 10.288.669 | 10.478.106 |
| C) ATTIVO CIRCOLANTE | | |
| I. Rimanenze | - | - |
| II. Crediti | | |
| 1) verso clienti | 11.277.698 | 8.342.876 |
| di cui esigib. oltre l'es. | - | - |
| 4 bis) crediti tributari | 266.573 | 832.373 |
| di cui esigib. oltre l'es. | - | - |
| 4 ter) imposte anticipate | 531.522 | 383.961 |
| di cui esigib. oltre l'es. | - | - |
| 5) verso altri | 341.504 | 306.899 |
| di cui esigib. oltre l'es. | 1.800 | - |
| Totale | 12.417.297 | 9.866.109 |
| III. Attivita' finanz. che non costituiscono immobilizz. | | |
| 6) altri titoli | 2.861 | 2.861 |
| Totale | 2.861 | 2.861 |
| IV. Disponibilita' liquide | | |
| 1) dep. bancari e postali | 3.453.972 | 1.898.285 |
| 3) danaro e valori in cassa | 7.399 | - |
| Totale | 3.461.371 | 1.898.285 |
| TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C) | 15.881.529 | 11.767.255 |
| D) RATEI E RISCONTI | | |
| a) ratei e risconti attivi | 547.828 | 707.129 |
| TOTALE RATEI E RISCONTI (D) | 547.828 | 707.129 |
| TOTALE ATTIVO (A+B+C+D) | 26.718.026 | 22.952.490 |

| DIGITAL360 S.p.A. Sede legale: Milano Via Copernico 38 Capitale Sociale: Euro 1.609.154 i.v. Registro delle Imprese di Milano n. 08053820968 REA n. 2000431 BILANCIO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2019 | | | |
|---|---|-------------------|-------------------|
| STATO PATRIMONIALE - PASSIVO | | 30.06.2019 | 31.12.2018 |
| A) | PATRIMONIO NETTO | | |
| | I. Capitale Sociale del gruppo | 1.609.154 | 1.609.154 |
| | II. Riserva Sovrapprezzo Azioni | 6.680.476 | 6.680.476 |
| | IV. Riserva Legale | 7.562 | 2.382 |
| | V. Riserva Azioni Proprie in portafoglio | -33.662 | -31.481 |
| | Riserva avanzo da fusione | 20.964 | 20.964 |
| | Riserva copertura flussi finanziari attesi | -7.288 | - |
| | Altre riserve | 26.706 | 26.706 |
| | VIII. Riserva arr.to Euro | -5 | -5 |
| | IX Riserva c/aumento capitale | - | - |
| | X. Utili (perdite) a nuovo del gruppo | -109.101 | 331.897 |
| | XI. Utile (perdita) dell'esercizio del gruppo | -380.578 | -435.821 |
| | TOTALE PATRIMONIO NETTO del gruppo | 7.814.228 | 8.204.272 |
| | Capitale e riserve di terzi | 394.221 | 134.098 |
| | Utile (perdita) di esercizio di pertinenza di terzi | 322.515 | 260.123 |
| | TOTALE PATRIMONIO NETTO di terzi | 716.736 | 394.221 |
| | TOTALE PATRIMONIO NETTO (A) | 8.530.964 | 8.598.493 |
| B) | FONDI PER RISCHI E ONERI | | |
| | 1) per trattam. quiescenza e obblighi simili | 24.527 | 24.527 |
| | 3) altri | 9.589 | - |
| | TOTALE FONDI RISCHI E ONERI (B) | 34.116 | 24.527 |
| C) | TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO (C) | 916.724 | 993.074 |
| D) | DEBITI | | |
| | 2) obbligazioni convertibili di cui esigibili oltre l'es. | 2.000.000 | 2.000.000 |
| | 4) debiti verso banche di cui esigibili oltre l'es. | 6.261.443 | 4.064.733 |
| | 6) acconti di cui esigibili oltre l'es. | 3.344.617 | 2.229.316 |
| | 7) debiti verso fornitori di cui esigibili oltre l'es. | 38.917 | - |
| | 12) debiti tributari di cui esigibili oltre l'es. | - | - |
| | 13) deb. verso istituti di previdenza e assistenza di cui esigibili oltre l'es. | 5.132.305 | 3.434.681 |
| | 14) altri debiti di cui esigibili oltre l'es. | - | - |
| | 15) deb. verso istituti di previdenza e assistenza di cui esigibili oltre l'es. | 1.526.833 | 862.969 |
| | 16) deb. verso istituti di previdenza e assistenza di cui esigibili oltre l'es. | - | - |
| | 17) deb. verso istituti di previdenza e assistenza di cui esigibili oltre l'es. | 292.164 | 374.934 |
| | 18) altri debiti di cui esigibili oltre l'es. | - | - |
| | 19) altri debiti di cui esigibili oltre l'es. | 1.376.207 | 2.409.778 |
| | TOTALE DEBITI (D) | 16.627.868 | 13.147.096 |
| E) | RATEI E RISCONTI | | |
| | a) ratei e risconti passivi | 608.353 | 189.300 |
| | TOTALE RATEI E RISCONTI (E) | 608.353 | 189.300 |
| | TOTALE PASSIVO E NETTO A+B+C+D+E | 26.718.026 | 22.952.490 |

DIGITAL360 S.p.A.

Sede legale: Milano Via Copernico 38

Capitale Sociale: Euro 1.609.154 i.v.

Registro delle Imprese di Milano n. 08053820968

REA n. 2000431

BILANCIO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2019

| CONTO ECONOMICO | 30.06.2019 | 30.06.2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| A) VALORE DELLA PRODUZIONE | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 13.364.157 | 11.795.263 |
| 5) altri ricavi e proventi | 42.410 | 91.765 |
| TOTALE VALORE PRODUZIONE (A) | 13.406.567 | 11.887.028 |
| B) COSTI DELLA PRODUZIONE | | |
| 6) per mat. prime, sussidiarie, di consumo e merci | 3.218 | 12.156 |
| 7) per servizi | 7.578.765 | 6.460.797 |
| 8) per godimento beni terzi | 355.807 | 347.271 |
| 9) per il personale: | | |
| a) salari e stipendi | 2.633.605 | 2.488.818 |
| b) oneri sociali | 823.579 | 599.096 |
| c) trattam. fine rapporto | 203.332 | 175.313 |
| e) altri costi | 194.426 | 82.727 |
| Totale Costi per il personale | 3.854.942 | 3.345.954 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni: | | |
| a) amm. immob. immateriali | 1.123.955 | 950.353 |
| b) amm. immobil. materiali | 43.154 | 36.758 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 1.167.109 | 987.111 |
| 14) oneri diversi di gestione | 141.105 | 223.681 |
| TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B) | 13.100.946 | 11.376.970 |
| DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B) | 305.621 | 510.058 |
| C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI | | |
| 16) Altri Proventi Finanziari | | |
| - altri | 11.661 | 591 |
| Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | 11.662 | 591 |
| 17) interessi e oneri finanziari: | | |
| - verso altri | 151.708 | 125.932 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 151.708 | 125.932 |
| 17 bis) Utili e perdite su cambi | 459 | -951 |
| TOTALE PROVENTI/ONERI FINANZIARI | -139.587 | -126.292 |
| D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE | | |
| 18) Rivalutazioni: | | |
| Totale rivalutazioni | - | - |
| 19) Svalutazioni: | | |
| a) di partecipazioni | - | 49.980 |
| Totale svalutazioni | - | 49.980 |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E) | 166.034 | 333.786 |
| 22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 369.353 | 423.174 |
| imposte anticipate | -145.261 | -131.243 |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 224.092 | 291.931 |
| 23) Utile (perdita) dell'esercizio | -58.058 | 41.855 |
| Del gruppo | -380.578 | -171.044 |
| Di pertinenza di terzi | 322.515 | 212.902 |

| Rendiconto Finanziario 30 giugno 2019 | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
|--|-------------------|--------------------|
| A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | (58.058) | (175.697) |
| Imposte sul reddito | | |
| Interessi passivi/(interessi attivi) | 139.587 | 268.475 |
| (Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | | 2.346 |
| 1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 81.529 | 339.607 |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i> | | |
| Accantonamenti ai fondi TFR | 203.332 | 357.563 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 1.167.109 | 2.136.121 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | - | 50.063 |
| Altre rettifiche per elementi non monetari | 9.589 | (71.141) |
| <i>Totale rettifiche elementi non monetari</i> | 1.380.030 | 2.472.606 |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn | 1.461.559 | 2.812.213 |
| <i>Variazioni del capitale circolante netto</i> | | |
| Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti | (2.934.821) | (3.123.317) |
| Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori | 1.697.624 | 1.425.235 |
| Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi | 159.300 | 65.044 |
| Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi | 419.053 | 57.700 |
| Altre variazioni del capitale circolante netto | 1.110.606 | 960.828 |
| <i>Totale variazioni capitale circolante netto</i> | 451.762 | (614.509) |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn | 1.913.321 | 2.442.185 |
| <i>Altre rettifiche</i> | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (139.587) | (268.475) |
| (Imposte sul reddito pagate) | - | (612.567) |
| Dividendi incassati | - | - |
| (Utilizzo dei fondi) | (279.682) | - |
| <i>Totale Altre rettifiche</i> | (419.269) | (881.043) |
| Flusso finanziario della gestione reddituale (A) | 1.494.052 | 1.561.142 |
| B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| <i>Immobilizzazioni materiali</i> | | |
| (Investimenti) | (57.570) | (498.457) |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | - | - |
| <i>Immobilizzazioni immateriali</i> | | |
| (Investimenti) | (920.107) | (1.740.295) |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | - | - |
| <i>Immobilizzazioni finanziarie</i> | | |
| (Investimenti) | - | - |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | - | 575 |
| <i>Attività finanziarie non immobilizzate</i> | | |
| (Investimenti) | - | - |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | - | - |
| Acquisizione o cessione di società controllate | - | (3.369.752) |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (977.676) | (5.607.929) |
| C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| <i>Mezzi di terzi</i> | | |
| Incremento (decremento) debiti a breve verso banche | 522.549 | 331.960 |
| Accensione finanziamenti | 2.220.000 | 2.897.525 |
| Incasso netto Prestito obbligazionario convertibile | | |
| Rimborso finanziamenti | (545.838) | (1.415.400) |
| Debiti per acquisizione partecipazioni (Vendor Loan) | (1.150.000) | 1.150.000 |
| <i>Mezzi propri</i> | | |
| Aumento di capitale a pagamento | - | 900.000 |
| Dividendi (e acconti su dividendi) pagati | - | - |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | 1.046.711 | 3.864.085 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 1.563.087 | -182.701 |
| Disponibilità liquide al 1 gennaio | 1.898.285 | 2.080.986 |
| Disponibilità liquide al 31 dicembre | 3.461.371 | 1.898.285 |