

## IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI DIGITAL360 S.P.A. APPROVA IL BILANCIO CONSOLIDATO E IL PROGETTO DI BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2020

**CRESCITA DEL FATTURATO DEL 4%. RADDOPPIA L'EBITDA A 5 MILIONI DI EURO, CASH FLOW PER 4,9 MILIONI E PFN IN FORTE CONTRAZIONE DA 6,3 A 1,4 MILIONI DI EURO.**

- **Valore della produzione pari a 27,6 milioni di euro, in crescita del 4% rispetto allo stesso periodo del 2019;**
- **Ricavi consolidati pari a 26,3 milioni di euro, in crescita del 4% sull'esercizio 2019;**
- **EBITDA<sup>1</sup> pari a 5 milioni di euro, in crescita del 99% rispetto ai 2,5 milioni del corrispondente periodo del 2019;**
- **EBIT e EBIT Adjusted<sup>2</sup> pari rispettivamente a 2,5 e 3,3 milioni di euro, rispetto agli 0,1 e 1,2 al 31 dicembre 2019;**
- **Utile netto e Utile netto Adjusted pari rispettivamente a 1,6 e 2,34 milioni di euro, contro -0,4 e 0,72 milioni al 31 dicembre 2019;**
- **Posizione Finanziaria Netta debitoria pari a 1,4 milioni di euro, in netto miglioramento rispetto ai 6,3 milioni di euro al 31 dicembre 2019;**
- **Cash Flow generato nel periodo pari a 4,9 milioni di euro.**

Milano, 22 marzo 2021 – 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 2020, redatti in conformità ai principi contabili nazionali (OIC).

*“L'incremento dei ricavi, inferiore rispetto alle aspettative di inizio anno, si attribuisce all'effetto netto, da una parte, di un crollo dei ricavi legati agli eventi in presenza, bloccati a causa dei continui lockdown dovuti alla pandemia da Covid-19 e, dall'altra, di una forte crescita degli eventi digitali e, più in generale, di tutti i servizi digitali e di quelli erogabili a distanza (remotizzati). Il cambiamento del mix di vendite ha consentito di ottenere effetti molto positivi sulla produttività e sulla scalabilità del business, determinando una significativa crescita dei margini”* – afferma Raffaello Balocco, Amministratore Delegato di DIGITAL360 -.

*“L'emergenza sanitaria non ha inciso solo in maniera contingente sul business, ma ne ha favorito l'evoluzione verso un modello già in fase di sviluppo da tempo, accelerandone gli effetti grazie alla maggiore sensibilità all'innovazione digitale dei nostri clienti, imprese e pubbliche amministrazioni. - dichiara Gabriele*

---

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> I valori Adjusted sono riclassificati per neutralizzare gli effetti degli ammortamenti relativi alle differenze di consolidamento alla data del 31 dicembre. Inoltre, per il solo anno 2019, i dati sono anche al netto di costi straordinari “una tantum”.

Faggioli, Amministratore Delegato di DIGITAL360 – *I risultati conseguiti del Gruppo riflettono in particolare gli importanti investimenti fatti negli ultimi anni, finalizzati allo sviluppo dei servizi più innovativi e scalabili ad abbonamento, denominati Digital As-A-Service, che generano ricavi ricorsivi*“

*“Questi servizi rappresentano la punta dell’iceberg dell’offerta sviluppata in questi anni da DIGITAL360, che sta aprendo un vero e proprio Blue Ocean per il Gruppo, costituito da servizi fortemente ingegnerizzati, basati su piattaforme tecnologiche proprietarie e portati sul mercato attraverso un canale commerciale unico, rappresentato dai portali online del Network DIGITAL360. - afferma Andrea Rangone, Presidente di DIGITAL360 - Questi servizi sono stati appositamente progettati per supportare le piccole e medie imprese italiane nel loro percorso di trasformazione digitale. Le PMI, 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. E’ un mercato enorme ancora tutto da conquistare”*

### **Principali risultati consolidati dell’esercizio**

I Ricavi conseguiti al 31 dicembre 2020 ammontano a 26,3 milioni di euro e segnano un incremento del 4% rispetto ai 25,2 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 da servizi più innovativi e scalabili, digitali o erogabili a distanza (remotizzati), ha determinato solo modesti incrementi dei costi, con un significativo effetto sul miglioramento dei margini a livello complessivo.

L’EBITDA è pari a 5,0 milioni di euro, in crescita del 99% rispetto a quello conseguito al 31 dicembre 2019.

L’EBIT è pari a 2,5 milioni di euro e il risultato netto consolidato dopo le imposte è pari a 1,6 milioni di euro, contro rispettivamente 0,1 milioni e -0,4 milioni di euro del corrispondente periodo del 2019.

L’EBIT Adjusted è pari a 3,3 milioni di euro, in aumento del 164% rispetto al valore al 31 dicembre 2019.

L’utile netto consolidato Adjusted è pari a 2,34 milioni di euro, oltre il triplo degli 0,72 milioni del 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 1,4 milioni del 31 dicembre 2020 con una generazione di cash flow sostanzialmente equivalente all’EBITDA, nonostante investimenti realizzati nell’esercizio per circa 1,7 milioni di euro.

Si segnala in particolare che il valore del rapporto tra il cash flow del periodo e i ricavi, con una netta inversione di tendenza, passa dal -7% del 2019 al +19% dell’esercizio appena chiuso.



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

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

<b>Risultati operativi</b>	<b>31.12.19</b>	<b>31.12.20</b>	<b>Δ</b>
valori in mln di euro			
<b>Valore della Produzione</b>	<b>26,7</b>	<b>27,6</b>	<b>4%</b>
<b>RICAVI COMPLESSIVI</b>	<b>25,2</b>	<b>26,3</b>	<b>4%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>2,5</b>	<b>5,0</b>	<b>99%</b>
% Ebitda / Ricavi complessivi	10,0%	19,1%	
<b>EBIT</b>	<b>0,1</b>	<b>2,5</b>	<b>n.s.</b>
% Ebit / Ricavi complessivi	0,3%	9,6%	
<b>EBIT Adjusted</b>	<b>1,2</b>	<b>3,3</b>	<b>164%</b>
% Ebit Adjusted / Ricavi complessivi	4,9%	12,5%	
<b>Utile netto</b>	<b>-0,4</b>	<b>1,6</b>	<b>455%</b>
% Utile netto / Ricavi complessivi	-1,8%	6,0%	
<b>Utile netto Adjusted</b>	<b>0,72</b>	<b>2,34</b>	<b>224%</b>
% Utile netto Adjusted / Ricavi complessivi	2,9%	8,9%	

\* I dati Adjusted sono riclassificati senza tener conto degli ammortamenti delle differenze di consolidamento.  
Inoltre, per il solo 2019, i dati sono anche al netto dei costi straordinari sostenuti "una tantum"  
per la ristrutturazione di alcune società del Gruppo

<b>Indicatori Patrimoniali</b>	<b>31.12.19</b>	<b>31.12.20</b>	<b>Δ</b>
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>8,1</b>	<b>9,8</b>	<b>21%</b>
<b>Posizione Finanziaria Netta</b>	<b>6,3</b>	<b>1,4</b>	<b>-78%</b>

<b>Indicatori Finanziari</b>	<b>31.12.19</b>	<b>31.12.20</b>	<b>Δ</b>
<b>Cash Flow del periodo (CF)</b>	<b>-1,7</b>	<b>5,0</b>	<b>n.s.</b>
<b>Cash Flow Margin (CF/Ricavi)</b>	<b>-7%</b>	<b>19%</b>	<b>n.s.</b>

L'esercizio del 2020 verrà certamente ricordato come l'anno della crisi 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.

In un contesto così difficile tuttavia la pandemia globale ha accelerato – in modo repentino e imprevedibile – alcune dinamiche in atto da anni: ha reso evidente l'importanza strategica delle tecnologie digitali, ha spinto la trasformazione digitale di imprese e pubbliche amministrazioni, ha indotto il cambiamento – da parte di individui e organizzazioni – di molte abitudini e comportamenti, rendendo palese l'importanza e l'efficacia di molti strumenti, servizi e sistemi di comunicazione digitali. Tutto questo ha concretamente accelerato l'adozione da parte del mercato di molti servizi che DIGITAL360 offre e su cui anche in passato sono state investite molte risorse - come gli eventi digitali, la comunicazione online, la *lead generation* digitale, l'*advisory* a distanza (remotizzata) - e ha aumentato la percezione dell'importanza di temi quali lo *smart working*, la *cybersecurity*, l'*industria 4.0*, lo sviluppo delle competenze digitali, il *marketing digitale*, il *remote selling* - ambiti in cui la società opera da sempre.

Più in generale nel corso del 2020, in risposta ai continui lockdown e al forzato smart working che hanno coinvolto tutte le imprese e le pubbliche amministrazioni, sono stati proposti e spinti tutti i servizi digitali della Business Unit Demand Generation (oltre agli eventi, comunicazione online, content marketing, marketing automation e lead generation) e tutti i servizi erogabili da remoto della Business Unit Advisory&Coaching (advisory remotizzata, servizi in abbonamento quali il Data Protection Officer e il Chief Information Security Officer as-a-service, smart learning tramite le piattaforme 360DigitalSkills e FPA Digital School).

L'insieme di tutte queste azioni ha consentito di recuperare, con un surplus, la perdita di fatturato legata agli eventi in presenza.

Il cambiamento di mix dei servizi offerti verso quelli digitali, per loro natura più efficienti e scalabili, ha portato ad un aumento significativo della marginalità, a cui ha contribuito anche l'incremento del peso dei servizi più innovativi ad abbonamento, denominati "Digital-As-A-Service", cresciuti significativamente nel corso del 2020: tra questi si annoverano il Digital Marketing & Sales Engine, il Data Protection Officer e il Chief Information Security Officer As-a-Service, le piattaforme di eLearning (360 Digital Skill e FPA Digital School). Tutti questi servizi si basano su tre asset fondamentali, sviluppati negli ultimi anni con investimenti rilevanti: un know-how fortemente ingegnerizzato, un canale commerciale (go-to-market) unico rappresentato dai portali online del Network Digital360, l'utilizzo di piattaforme tecnologiche proprietarie erogate in modalità as-a-service.

La chiave di lettura dei risultati ottenuti da DIGITAL360 appare il fatto che a fronte del più che probabile recupero in futuro del fatturato derivante dagli eventi fisici, diminuito in maniera contingente nel corso del 2020, l'incremento ottenuto nei ricavi derivanti dai servizi più innovativi, digitali, remotizzati e ricorsivi, appare invece stabilmente acquisito nelle disponibilità del business del Gruppo, ponendo le basi per una solida crescita futura.



L'emergenza sanitaria non ha dunque inciso solo in maniera contingente sul business, ma ne ha favorito l'evoluzione verso un modello già in fase di concretizzazione da tempo, accelerandone gli effetti grazie alla maggiore sensibilità digitale del mercato e alla maggiore necessità di servizi innovativi.

## Principali eventi dell'esercizio 2020

Sono riportati qui di seguito le principali attività e gli investimenti dell'esercizio, meglio specificati e descritti nella Relazione sulla Gestione

### *Investimenti e nuovi servizi*

Nel corso del 2020 sono stati lanciati o potenziati i seguenti portali online:

- **EnergyUp.Tech**, che si occupa di tutti i temi relativi all'innovazione digitale del settore energetico e alla sostenibilità energetica;
- **ESG360.it**, dedicato alle tematiche *Environmental, Social e Governance*, che stanno assumendo sempre più rilevanza nella valutazione degli investimenti da parte delle imprese italiane. Il sito si propone di offrire notizie, ricerche, testimonianze di esperti e operatori, analisi di mercato e approfondimenti su indici, rating, normative, benefici fiscali, incentivi, adempimenti e necessità di compliance in ambito ESG;
- **Techcompany360.it**, che rappresenta l'evoluzione editoriale del precedente sito Digital4trade.it con l'obiettivo di raccontare le storie imprenditoriali, le evoluzioni strategiche e la trasformazione dei modelli di business delle principali tech company operanti all'interno del mercato italiano.

Sono state sviluppate o migliorate alcune piattaforme software-as-a-service (saas) del Gruppo:

- **MarTech360**, una piattaforma di marketing automation proposta in modalità 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;
- **Event360**, una piattaforma per l'organizzazione e la gestione di eventi online, che si integrerà a breve con tutti gli altri servizi di marketing e lead generation del Gruppo, per diventare una potente soluzione integrata di demand generation;
- **GRC360**, una piattaforma 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.

Nel corso del 2020 sono state ulteriormente implementate metodologie e processi relativi al **Digital Marketing & Sales Engine** con la messa a punto di nuove modalità per l'erogazione dei servizi; sono stati progettati e ingegnerizzati i processi di pre-vendita, vendita e delivery dei servizi, ed è stata inoltre progettata **una versione**



**del Marketing & Sales Engine più semplificata e di più facile utilizzo**, con un costo inferiore, per venire incontro a specifiche esigenze di tech company di dimensioni minori e con budget di spesa più contenuti.

Sono stati lanciati nuovi servizi di Advisory, alcuni appositamente pensati per aiutare le imprese durante il periodo di emergenza sanitaria. Di seguito alcuni esempi:

- **Empoware Care**, nato per rispondere all'emergenza sanitaria ma finalizzato più in generale a supportare gli attori della Sanità nel processo di innovazione digitale;
- **Analisi dei Rischi legati allo Smart Working**, nato per rispondere alla situazione creata dal COVID-19, ma con un obiettivo più generale di identificare le azioni necessarie a mitigare o eliminare i rischi (normativi, organizzativi, gestionali) derivanti dall'utilizzo dello Smart Working;
- **Privacy Manager as a service**, che consente alle imprese, anche di dimensioni ridotte, di accedere a un team con competenze multidisciplinari in grado di assicurare il rispetto di normative e prassi in materia di protezione dei dati personali, attraverso la definizione e l'implementazione di misure tecniche e organizzative adeguate;
- **ESG Rating**, che consente di guidare le organizzazioni a ottenere e migliorare nel tempo il proprio rating *Environmental, Social & Governance*, per rappresentare in termini oggettivi il peso dato alla sostenibilità nella gestione aziendale;
- **Cookie360 Inspection** che consente ai Clienti di raggiungere il massimo livello di compliance possibile per i propri siti web in relazione ai cookie e alle altre tecnologie di tracciamento;
- **App360 Inspection**, per offrire l'opportunità di verificare il livello di compliance delle applicazioni mobili di una azienda o pubblica amministrazione sia da un punto di vista legale che tecnico, nel rispetto delle normative e delle linee guida esistenti a livello europeo.

Sono poi stati lanciati due servizi e le relative piattaforme tecnologiche di smart learning online:

- **360DigitalSkill**, rivolta alle aziende, finalizzata ad aumentarne la sensibilità dei loro dipendenti e collaboratori su tutti gli aspetti della trasformazione digitale (Smart Working, Intelligenza Artificiale, Open Innovation, Blockchain, Digital Marketing, GDPR, Cyber Security, ecc.), con video-corsi, contenuti multimediali, aggiornamenti costanti grazie ai news feed e video interviste ad esperti del settore;
- **FPA Digital School**, rivolta alle pubbliche amministrazioni, sia per la formazione e la valorizzazione dei lavoratori pubblici, sia per accompagnare le amministrazioni stesse nel percorso di trasformazione digitale verso l'innovazione organizzativa, tecnologica e istituzionale.

#### *Esercizio del "Piano di Stock Option DIGITAL360"*

Nel mese di febbraio 2020 la capogruppo DIGITAL360 S.p.A. ha esercitato la delega conferitagli dall'assemblea degli azionisti in data 19 dicembre 2017 deliberando di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, per un ammontare massimo di Euro 250.000,00, oltre eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di



massime n. 2.500.000 azioni ordinarie, con esclusione del diritto di opzione, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del Piano di Stock Option DIGITAL360 a un prezzo pari a Euro 0,50. Tale Piano era riservato a taluni amministratori, lavoratori dipendenti, collaboratori e consulenti del Gruppo (Opzioni A), nonché a taluni responsabili delle Business Unit in cui si articola la Società (Opzioni B).

Nel mese di febbraio 2020, e poi successivamente nel mese di febbraio 2021, la società ha reso noto che si sono verificate le condizioni per la maturazione di entrambe le categorie di Opzioni.

In particolare sono maturate complessive n. 777.370 **Opzioni A** attributive, previo pagamento di un prezzo di esercizio pari a Euro 0,50, di altrettante azioni DIGITAL360. Di queste ne sono state esercitate numero 734.936.

Sono poi state, inoltre, integralmente esercitate n. 500.000 **Opzioni B** che hanno dato diritto a sottoscrivere altrettante azioni DIGITAL360 a un prezzo pari a Euro 0,50 per azione.

La Società ha eseguito il Piano attraverso l'emissione di complessive n. 1.234.936 azioni ordinarie rivenienti dall'aumento di capitale a servizio del Piano di Stock Option.

*Chiusura del secondo periodo di conversione del prestito obbligazionario convertibile denominato "DIGITAL360 CONVERTIBILE 4,5% 2017 - 2022"*

Il 31.12.2020 si è chiuso il secondo dei cinque periodi previsti per l'esercizio delle obbligazioni convertibili ("Obbligazioni Convertibili") relative al prestito obbligazionario denominato "DIGITAL360 CONVERTIBILE 4,5% 2017 - 2022" ("Prestito"). Durante tale seconda finestra sono state esercitate n. 51 Obbligazioni Convertibili, per un controvalore nominale di Euro 81.600, e sono state conseguentemente sottoscritte n. 51.000 azioni di compendio. Residuano, pertanto, in circolazione n. 1.199 Obbligazioni Convertibili, che potranno essere esercitate nei successivi periodi di esercizio, come previsto dal regolamento del Prestito.

Il POC, in scadenza nel giugno 2022, conferisce ai possessori la facoltà di convertire le obbligazioni in azioni DIGITAL360 sulla base di un rapporto di conversione di 1.000 (mille) azioni per ogni obbligazione convertibile presentata in conversione e pertanto ad un prezzo unitario per singola azione pari a Euro 1,60. Alle attuali quotazioni del titolo (superiori ad € 2.40) l'opzione di conversione è fortemente conveniente e cioè "in the money". Laddove quindi i possessori del POC valutassero a scadenza di convertire le obbligazioni in azioni DIGITAL360, tale componente debitoria, che al 31 dicembre 2020 rappresenta la totalità della Posizione Finanziaria Netta, verrebbe potenzialmente convertita in Equity.

Il bilancio consolidato della Società e quello della capogruppo relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 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](http://www.digital360.it) sezione Investor Relations.



Il risultato netto di esercizio della società capogruppo DIGITAL360 S.p.A. ammonta ad euro 28.615. Il consiglio di amministrazione proporrà all'assemblea degli azionisti di destinare il risultato del bilancio come segue:

- Euro 1.431 a riserva legale;
- Euro 27.184 a nuovo.

Nella seduta odierna il Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato di richiedere all'Assemblea l'autorizzazione ad effettuare un programma di acquisto e disposizione di azioni proprie per soddisfare gli obiettivi, tra gli altri, di soddisfare obblighi derivanti da strumenti di debito convertibili, soddisfare esigenze di sostegno alla liquidità delle azioni, disporre e/o utilizzare le azioni proprie nell'ambito di operazioni straordinarie. Il Consiglio ha altresì approvato la relazione illustrativa, che dovrà essere messa a disposizione degli Azionisti nel corso dei 15 giorni precedenti la data fissata per l'assemblea chiamata ad approvare il piano.

Infine il Consiglio di Amministrazione ha deliberato sulla proposta di modifiche dello Statuto Sociale di DIGITAL360 S.p.A., necessarie per recepire quanto previsto da Borsa Italiana con avviso 17587 per le emittenti AIM: tali modifiche in particolare, risultano necessarie, inter alia, per coordinare le disposizioni in materia di OPA endosocietaria e di revoca dalle negoziazioni con quanto previsto dal Regolamento Emittenti AIM Italia come emendato da Borsa Italiana. Anche in questo caso il Consiglio ha approvato la relazione illustrativa nella quale tutte le informazioni riguardanti il tema saranno messe a disposizione del pubblico e degli Azionisti nei termini di legge.

Il Consiglio di amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea degli azionisti, in sede ordinaria e straordinaria, per l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2020, per l'approvazione del programma di acquisto di azioni proprie, e per la modifica dello Statuto di cui al punto precedente per il giorno 27 aprile 2021 in prima convocazione e per il giorno 29 aprile 2021 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](http://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](http://www.digital360.it)

## Contatti

### Investor relation

Emilio Adinolfi

Email: [emilio.adinolfi@digital360.it](mailto:emilio.adinolfi@digital360.it)

Tel: +39 0292852801

### Ufficio stampa DIGITAL360: d'i comunicazione

Piero Orlando

Email: [po@dicomunicazione.it](mailto:po@dicomunicazione.it)

Tel: +39 3351753472

### Nominated Adviser e Specialist

CFO SIM S.p.A.

Email: [ecm@cfosim.com](mailto: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 1.630.921 i.v.

Registro delle Imprese di Milano n. 08053820968

REA n. 2000431

**BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2020**

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	31.12.2020	31.12.2019
A) CREDITI PER VERSAMENTI		
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I. Immobilizz. Immateriali:		
2) costi sviluppo	3.087.436	2.994.447
3) dir. brevetto ind.le e dir. utilizzaz. opere ingegno	758.356	611.351
4) concessioni, licenze, marchi	12.682	
5 bis) Differenza da consolidamento	4.102.790	4.887.870
7) altri beni	550.509	781.677
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>8.511.773</b>	<b>9.275.344</b>
II. Immobilizz. Materiali		
1) terreni e fabbricati	300.234	310.264
4) altri beni	166.486	210.341
<b>Totale</b>	<b>466.720</b>	<b>520.605</b>
III. Immobilizz. Finanziarie		
1) partecipazioni in:		
b) imprese collegate	24.005	24.005
d) altre imprese	98.759	110.354
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>122.764</b>	<b>134.359</b>
<b>Totale</b>	<b>122.764</b>	<b>134.359</b>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)</b>	<b>9.101.256</b>	<b>9.930.307</b>
II. Crediti		
1) verso clienti	10.232.407	9.416.209
di cui esigib. oltre l'es.	-	-
4 bis) crediti tributari	115.377	401.366
di cui esigib. oltre l'es.	-	-
4 ter) imposte anticipate	250.288	383.138
di cui esigib. oltre l'es.	-	-
5) verso altri	294.992	286.701
di cui esigib. oltre l'es.		
<b>Totale</b>	<b>10.893.064</b>	<b>10.487.413</b>
IV. Disponibilita' liquide		
1) dep. bancari e postali	6.317.406	1.999.739
3) danaro e valori in cassa	13.823	136
<b>Totale</b>	<b>6.331.228</b>	<b>1.999.876</b>
<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)</b>	<b>17.224.292</b>	<b>12.487.289</b>
D) RATEI E RISCONTI		
a) ratei e risconti attivi	81.262	389.911
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI (D)</b>	<b>81.262</b>	<b>389.911</b>
<b>TOTALE ATTIVO (A+B+C+D)</b>	<b>26.406.811</b>	<b>22.807.507</b>



**DIGITAL360 S.p.A.**

Sede legale: Milano Via Copernico 38

Capitale Sociale: Euro 1.630.921 i.v.

Registro delle Imprese di Milano n. 08053820968

REA n. 2000431

**BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2020**

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	31.12.2020	31.12.2019
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
I. Capitale Sociale del gruppo	1.630.921	1.609.154
II. Riserva Sovrapprezzo Azioni	6.823.642	6.680.476
IV. Riserva Legale	15.467	7.562
V. Riserva Azioni Proprie in portafoglio	-39.345	-34.782
Riserva avanzo da fusione	20.964	20.964
Riserva copertura flussi finanziari attesi	-5.919	-5.230
Altre riserve	26.706	26.706
VIII. Riserva arr.to Euro	-6	-4
IX Riserva c/aumento capitale	-	-
X. Utili (perdite) a nuovo del gruppo	-961.206	-109.101
XI. Utile (perdita) dell'esercizio del gruppo	1.070.745	-821.014
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO del gruppo</b>	<b>8.581.968</b>	<b>7.374.731</b>
Capitale e riserve di terzi	763.135	394.221
Utile (perdita) di esercizio di pertinenza di terzi	497.394	378.023
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO di terzi</b>	<b>1.260.529</b>	<b>772.244</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)</b>	<b>9.842.497</b>	<b>8.146.974</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
1) per trattam. quiescenza e obblighi simili	24.527	24.527
3) altri	7.788	6.882
<b>TOTALE FONDI RISCHI E ONERI (B)</b>	<b>32.315</b>	<b>31.409</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO (C)</b>	<b>1.229.321</b>	<b>980.043</b>
<b>D) DEBITI</b>		
2) obbligazioni convertibili di cui esigibili oltre l'es.	1.918.400 1.918.400	2.000.000 2.000.000
4) debiti verso banche di cui esigibili oltre l'es.	5.781.229 3.950.981	6.134.769 2.985.791
6) acconti di cui esigibili oltre l'es.	50.212 -	62.577 -
7) debiti verso fornitori di cui esigibili oltre l'es.	3.388.033 -	3.098.299 -
12) debiti tributari di cui esigibili oltre l'es.	1.153.901 -	601.776 -
13) deb. verso istituti di previdenza e assistenza di cui esigibili oltre l'es.	333.575 -	418.964 -
14) altri debiti di cui esigibili oltre l'es.	916.101 -	1.114.542 -
<b>TOTALE DEBITI (D)</b>	<b>13.541.451</b>	<b>13.430.927</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>		
a) ratei e risconti passivi	1.761.228	218.155
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI (E)</b>	<b>1.761.228</b>	<b>218.155</b>
<b>TOTALE PASSIVO E NETTO A+B+C+D+E</b>	<b>26.406.811</b>	<b>22.807.507</b>

**DIGITAL360 S.p.A.**

Sede legale: Milano Via Copernico 38

Capitale Sociale: Euro 1.630.921 i.v.

Registro delle Imprese di Milano n. 08053820968

REA n. 2000431

**BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2020**

CONTO ECONOMICO	31.12.2020	31.12.2019
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	26.098.668	24.884.197
4) Incrementi di imm.ni per lavori interni	1.305.942	1.426.564
5) altri ricavi e proventi	244.968	360.815
<b>TOTALE VALORE PRODUZIONE (A)</b>	<b>27.649.579</b>	<b>26.671.576</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		
6) per mat. prime, sussidiarie, di consumo e merci	23.511	13.743
7) per servizi	12.860.100	14.220.292
8) per godimento beni terzi	751.861	754.751
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	6.352.562	6.288.679
b) oneri sociali	1.499.545	1.575.856
c) trattam. fine rapporto	441.789	405.443
e) altri costi	5.230	347.451
Totale Costi per il personale	8.299.126	8.617.429
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) amm. immob. immateriali	2.424.161	2.327.172
b) amm. immobil. materiali	83.542	87.120
c) svalutazione crediti iscritti nell'attivo circolante	76.400	34.840
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.584.104	2.449.132
14) oneri diversi di gestione	612.543	535.693
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)</b>	<b>25.131.245</b>	<b>26.591.040</b>
<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)</b>	<b>2.518.333</b>	<b>80.536</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>		
15) Proventi da partecipaz.		
- altri	212.942	
16) Altri Proventi Finanziari		
- altri	250	11.096
Totale proventi finanziari	213.192	11.096
17) interessi e oneri finanziari:		
- verso altri	293.872	350.424
Totale interessi e altri oneri finanziari	293.872	350.424
17 bis) Utili e perdite su cambi	-890	-1.401
<b>TOTALE PROVENTI/ONERI FINANZIARI</b>	<b>81.569</b>	<b>340.729</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>		
18) Rivalutazioni:		
Totale rivalutazioni	-	-
19) Svalutazioni:		
a) di partecipazioni	11.246	-
Totale svalutazioni	11.246	-
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)</b>	<b>2.425.518</b>	<b>-260.193</b>
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	731.471	411.596
imposte anticipate	133.068	2.474
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale	4.975	-228.638
Imposte esercizi precedenti	-12.135	-2.634
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	857.379	182.798
<b>23) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>1.568.139</b>	<b>-442.991</b>
Del gruppo	1.070.745	-821.014
Di pertinenza di terzi	497.394	378.023

<b>Rendiconto Finanziario 31 dicembre 2020</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>		
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>1.568.139</b>	<b>(442.991)</b>
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(212.688)	
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>1.355.451</b>	<b>(442.991)</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi TFR	441.789	405.443
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.507.703	2.414.292
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	76.400	-
Altre rettifiche per elementi non monetari	(32.080)	6.880
<i>Totale rettifiche elementi non monetari</i>	2.993.812	2.826.615
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>4.349.264</b>	<b>2.566.422</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(739.798)	(1.073.333)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	289.734	(336.382)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	308.649	317.218
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	1.543.073	28.855
Altre variazioni del capitale circolante netto	866.472	446.198
<i>Totale variazioni capitale circolante netto</i>	2.268.130	(617.443)
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>6.617.393</b>	<b>1.948.979</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
(Imposte sul reddito pagate)	(155.266)	(479.844)
(Utilizzo dei fondi)	(192.510)	(418.474)
<i>Totale Altre rettifiche</i>	(347.776)	(898.318)
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>6.269.617</b>	<b>(99.340)</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali e immateriali</i>		
(Investimenti)	(1.690.248)	(1.869.105)
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	(1.000)	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	227.721	-
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(1.463.527)</b>	<b>(1.869.105)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(1.304.156)	316.475
Accensione finanziamenti	1.700.000	2.687.254
Incasso netto Prestito obbligazionario convertibile		
Rimborso finanziamenti	(749.384)	(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	(4.536)	-
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(474.738)</b>	<b>920.036</b>
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	4.331.352	101.591
<b>Disponibilità liquide al 1 gennaio</b>	<b>1.999.876</b>	<b>1.898.285</b>
<b>Disponibilità liquide al 31 dicembre</b>	<b>6.331.228</b>	<b>1.999.876</b>

**Posizione Finanziaria Netta consolidata al 31/12/2020 e al 31/12/2019**

valori in mln di euro	<u>31.12.19</u>	<u>31.12.20</u>
Indebitamento bancario netto	4,1	-0,6
Altri debiti finanziari/Vendor Loan (*)	0,2	0,0
Debiti Verso Obbligazionisti	2,0	1,9
<b>TOTALE POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>6,3</b>	<b>1,4</b>

*(\*) Voce inclusa negli "Altri Debiti"*

## Stato patrimoniale della Capogruppo Digital360 S.p.a.

<b>DIGITAL360 S.p.A.</b> Sede legale: Milano Via Copernico 38 Capitale Sociale: Euro 1.630.921 i.v. Registro delle Imprese di Milano n. 08053820968 REA n. 2000431 <b>BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2020</b>		
STATO PATRIMONIALE	31/12/2020	31/12/2019
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali	1.668.822	1.750.476
II - Immobilizzazioni materiali	36.577	38.563
III - Immobilizzazioni finanziarie	9.730.166	9.768.357
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>11.435.565</b>	<b>11.557.396</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.129.982	2.653.607
imposte anticipate	83.424	85.851
<b>Totale crediti</b>	<b>3.213.406</b>	<b>2.739.458</b>
IV - Disponibilità liquide	721.530	73.203
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>3.934.936</b>	<b>2.812.661</b>
D) Ratei e risconti	23.756	105.018
<b>Totale attivo</b>	<b>15.394.257</b>	<b>14.475.075</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	1.630.921	1.609.154
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	6.823.642	6.680.476
IV - Riserva legale	15.467	7.562
VI - Altre riserve	-39.345	-34.782
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-5.919	-5.230
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-130.434	-280.630
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	28.615	158.102
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>8.322.947</b>	<b>8.134.652</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>	<b>7.788</b>	<b>6.882</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>170.472</b>	<b>88.776</b>
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.315.756	3.294.733
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.528.644	2.950.032
<b>Totale debiti</b>	<b>6.844.400</b>	<b>6.244.765</b>
E) Ratei e risconti	48.650	-
<b>Totale passivo</b>	<b>15.394.257</b>	<b>14.475.075</b>

## Conto economico della Capogruppo Digital360 S.p.a.



DIGITAL360 S.p.A.		
Sede legale: Milano Via Copernico 38		
Capitale Sociale: Euro 1.630.921 i.v.		
Registro delle Imprese di Milano n. 08053820968		
REA n. 2000431		
<b>BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2020</b>		
CONTO ECONOMICO	31/12/2020	31/12/2019
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.090.750	3.381.144
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	268.167	383.160
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	10.927	120.171
Altri	19.857	10.414
Totale altri ricavi e proventi	30.784	130.585
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>4.389.701</b>	<b>3.894.889</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	12.884	6.670
7) per servizi	1.951.014	1.532.826
8) per godimento di beni di terzi	485.753	536.678
9) per il personale		
a) salari e stipendi	973.628	969.392
b) oneri sociali	240.839	250.550
Trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	69.878	165.623
c) trattamento di fine rapporto	68.369	61.798
e) altri costi	1.509	103.825
Totale costi per il personale	1.284.345	1.385.565
10) ammortamenti e svalutazioni		
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	624.754	541.471
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	615.623	534.194
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	9.131	7.277
Totale ammortamenti e svalutazioni	624.754	541.471
14) oneri diversi di gestione	56.432	83.020
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>4.415.182</b>	<b>4.086.230</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>-25.481</b>	<b>-191.341</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate		400.000
Altri	212.688	589
Totale proventi da partecipazioni	212.688	400.589
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	1.991	1.511
Altri	79	10.251
Totale proventi diversi dai precedenti	2.070	11.762
Totale altri proventi finanziari	2.070	11.762
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	21.836	37.551
Altri	157.809	153.166
Totale interessi e altri oneri finanziari	179.645	190.717
17-bis) utili e perdite su cambi	75	-61
<b>Totale proventi e oneri finanziari</b>	<b>35.188</b>	<b>221.573</b>
<b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>		
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	11.246	-
Totale svalutazioni	11.246	-
<b>Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>	<b>-11.246</b>	<b>-</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>-1.539</b>	<b>30.232</b>
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	15.267	820
imposte differite e anticipate	2.644	5.393
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale	48.065	134.083
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	-30.154	-127.870
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>28.615</b>	<b>158.102</b>