

DIGITALPLATFORMS SPA

Sede legale: Via Noale n. 351 ROMA (RM)
Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI ROMA
C.F. e numero iscrizione: 09526240966
Iscritta al R.E.A. n. RM 1607720
Capitale Sociale sottoscritto € 15.909.895,00 Interamente versato
Partita IVA: 09526240966

Relazione sulla gestione Bilancio Consolidato e Ordinario chiuso al 30/06/2023

Signori Soci, nelle note integrative Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 30/06/2023 Consolidato e Separato; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del codice civile e dall'art. 40, comma 2-bis del Dlgs 127/1991, Vi forniamo le notizie attinenti alla situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione.

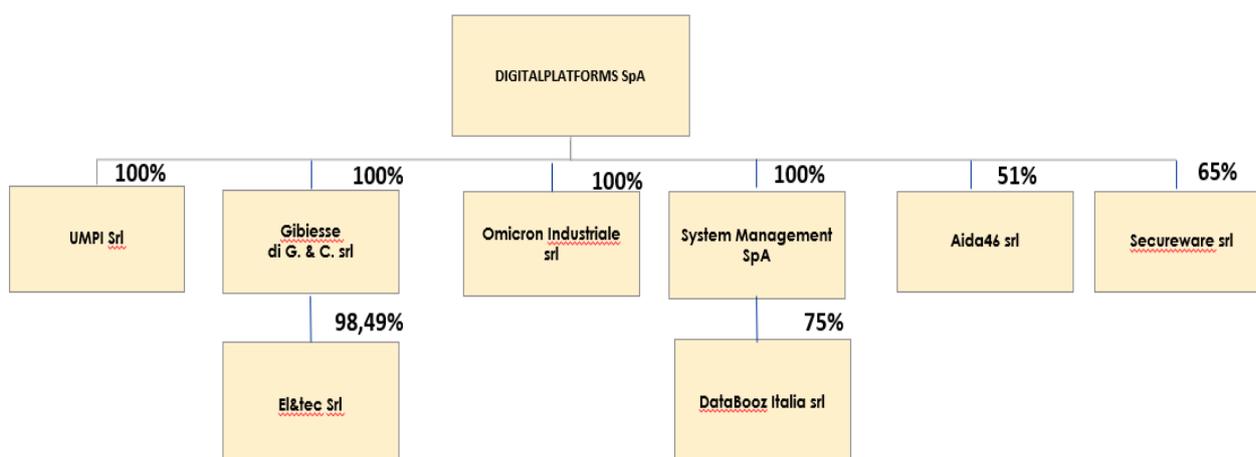
La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio Consolidato e Separato al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

L'esercizio oggetto della presente relazione, chiuso al 30/06/2023, evidenzia un utile di euro 70.429, di cui euro 143.228 (utile) di pertinenza del Gruppo, mentre è di pertinenza di Terzi una perdita di euro 72.799.

Informativa sulla società

La Capogruppo **DIGITALPLATFORMS S.P.A.** ha la propria sede in Roma, ove svolge l'attività di holding industriale.

Al 30/06/2023 l'organigramma del Gruppo era il seguente:



La struttura del gruppo non ha subito variazioni rispetto a quella evidenziata al 31/12/2022.
Di seguito dettaglio delle società rientranti nel perimetro di consolidamento.

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale	Percentuale di controllo	Capitale Sociale in euro	Tipo controllo
---------------	-------------------------------------	----------------	--------------------------	--------------------------	----------------

UMPI Srl con unico socio	Rimini (RN)	04360410403	100,00%	1.500.000	diretto
GIBIESSE Srl con unico socio	Seriate (BG)	02283820161	100,00%	100.000	diretto
OMICRON INDUSTRIALE Srl con unico socio	Roma	01055511008	100,00%	1.241.600	diretto
SYSTEM MANAGEMENT Spa con unico socio	Napoli	04693321210	100,00%	3.000.000	diretto
EL&TEC Srl	Cassano D'Adda (MI)	07805010969	98,49%	500.000	Indiretto per il tramite di GIBIESSE
AIDA 46 Srl	Napoli	05240780634	51,00%	50.000	diretto
SECUREWARE Srl	Roma	16940161009	65,00%	10.000	diretto
DATABOOZ ITALIA Srl	Napoli	07053480633	75,00%	40.000	Indiretto per il tramite di SYSTEM MANAGEMENT

Informativa sul Gruppo

PANORAMICA DELLE ATTIVITÀ DEL GRUPPO

DigitalPlatforms SpA (DP) – missione e obiettivi

DigitalPlatforms SpA (“DP”) è un gruppo interamente italiano nato nel 2018 ed in continua crescita con la missione di fornire ai principali gestori delle infrastrutture critiche, pubblici e privati, soluzioni e tecnologie per trasformare digitalmente e mettere in sicurezza infrastrutture, dati e processi.

DP ha sviluppato un suo portafoglio di tecnologie elettroniche (**Industrial Internet of Things**) e soluzioni digitali (**Cybersecurity**) rivolto prioritariamente ai principali soggetti pubblici e privati operanti nei settori della **Difesa**, della **Pubblica Amministrazione**, dell’ **energia**, delle **utilities**, dei **trasporti** e delle **telecomunicazioni**.

DigitalPlatforms SpA – il mercato e le sue evoluzioni

Nei primi mesi del 2023, la domanda si è ulteriormente evoluta nelle direzioni già individuate nel Piano Industriale di DP, ovvero:

- progressivo arricchimento da parte dei Clienti delle specifiche funzionali dei prodotti Internet of Things messi a gara, per quanto riguarda le componenti e funzionalità di cybersecurity;
- emergenza di un trend teso alla progressiva virtualizzazione delle tecnologie IoT, in modo da poter utilizzare hardware più semplici e più facilmente gestibili, spostando l’intelligenza sulle piattaforme digitali così da ottenere (i) rapidità di intervento (ii) uniformità di approcci (iii) riduzione dei tempi di reazione di fronte a malfunzionamenti o attacchi cyber;
- aumentata consapevolezza della necessità di disporre di soluzioni e prodotti di cybersecurity, basati su tecnologie automatiche (i.e. Artificial Intelligence, Machine Learning) per il controllo, monitoraggio e protezione delle infrastrutture;
- emersione di una ulteriore domanda di prodotti e servizi IoT e cyber alimentata dalla progettualità generata dalla disponibilità dei Fondi PNRR e degli altri meccanismi di sostegno all’innovazione messi a punto in Italia e a livello Europeo.

Dal punto di vista del quadro normativo, si è registrato un rallentamento delle attività di regolamentazione del settore, dovuto principalmente ai cambiamenti in seno agli enti governativi, uno tra tutti l’avvicendamento al vertice dell’Agenzia per la Cybersecurity nazionale (ACN), ed è ancora in corso, ad esempio, il recepimento delle direttive europee tese ad estendere il perimetro della sicurezza nazionale ad altre aziende e amministrazioni precedentemente non incluse. In ogni caso, pur in questo contesto, sono proseguite le attività delle Istituzioni volte a completare il panorama dei soggetti pubblici e privati chiamati a svolgere ruoli di controllo

e/o attuazione delle direttive nazionali in materia di sicurezza (e.g. la costituzione dei Laboratori di Prova (LAP)), il terzo soggetto dopo i Ce.Va. militari e gli LVS civili.

DigitalPlatforms SpA – il posizionamento attuale e le linee di sviluppo

In questi mesi del 2023, DP ha proseguito nell'azione di accreditamento presso Clienti e Istituzioni, in Italia e all'estero, concretizzandosi nel significativo incremento del portafoglio ordini; presso ulteriori grandi clienti, e nell'apertura di nuovi mercati. Significativo, in questo senso, è il completamento dell'accREDITAMENTO del Gruppo DP presso la NATO e il Consiglio di Europa come fornitore omologato per le tecnologie Tempest. Con il raggiungimento di questo traguardo, e grazie alla conseguente abilitazione a DP a partecipare alle gare a livello NATO e alle realizzazioni per il mercato domestico, in particolare con il Gruppo Leonardo per la difesa italiana, DP diviene un attore primario a livello Europeo, e il principale in Italia.

Anche per quanto riguarda gli organismi di controllo e attuazione privati relativamente alla Cybersecurity, DP ha presentato domanda ed ha ricevuto finanziamenti a supporto della creazione di un Laboratorio di Prova accreditato (LAP), che ci ha permesso di essere tra i primi soggetti accreditati in Italia. Attualmente i primi professionisti di DP hanno già superato gli esami per l'accREDITAMENTO e sono in corso attività per omologare le sedi sociali per svolgere tali attività.

Per quanto riguarda le tecnologie IoT, ed in particolare i sistemi di comando e controllo, è proseguita l'opera di allineamento dell'offerta di DP alle richieste e specifiche dei clienti, con conseguente partecipazione attiva a numerose gare pubbliche, con conseguente incremento del portafoglio ordini, anche a beneficio degli anni successivi.

Anche per quanto riguarda la componente di System Integration IT, rappresentata principalmente dalla controllata System Management Spa (SM) si è registrato il progressivo accREDITAMENTO presso nuovi clienti per la sua capacità di generare innovazione. A titolo di esempio, il Cliente Sisal ha assegnato a SM il ruolo di Partner per i prossimi anni per lo sviluppo ed integrazione delle sue piattaforme di gaming, e SM ha visto approvato un Progetto di Ricerca finanziato per lo sviluppo delle architetture di telecomunicazioni di nuova generazione (edge/cloud).

Anche per quanto riguarda le attività HW, è proseguita la crescita del posizionamento presso i clienti più importanti, con l'ottenimento di ulteriori certificazioni di settore, e conseguente accesso a mercati a più alto valore aggiunto, e con la razionalizzazione dei plant produttivi, compreso il trasferimento del plant EI&Tec in un altro stabilimento più grande, funzionale e disposto per servire al meglio il Gruppo e i suoi Clienti finali.

Dal punto di vista delle operazioni del gruppo, sono proseguite le attività volte ad esprimere ulteriori efficienze interne, in particolare:

- formazione del team e avvio dello sviluppo del sistema informativo (ERP) di Gruppo, basato su SAP;
- formazione del team e avvio delle procedure di supporto per la redazione del bilancio di sostenibilità;
- adeguamento ed estensione dei meccanismi di governance alle controllate (e.g. Modello Organizzativo 231);
- ulteriore razionalizzazione della governance tramite l'implementazione e il potenziamento delle Funzioni di Gruppo Strategy (a cui è stata assegnata la responsabilità dei Sistemi Informativi di Gruppo) e R&D (che coordina centralmente e gerarchicamente tutte le attività di R&D di DP);
- incremento delle competenze *senior* del Gruppo, nel quadro di una progressiva razionalizzazione dei costi HR rispetto all'incremento del giro di affari del Gruppo, con l'inserimento di un nuovo responsabile Acquisti Tecnologici e di un nuovo responsabile commerciale Cyber & Difesa per l'Area Centro Sud Italia.

Sempre nel corso del primo semestre, l'esito delle performance fatte registrare nell'esercizio 2022, e, tenuto conto dei fattori sopra menzionati, hanno portato il gruppo DP a presentare un nuovo Piano Industriale, approvato dagli Azionisti, che anticipa gli obiettivi già contenuti nel precedente Piano Industriale, che traguarda il raggiungimento dei 100 m.ni di euro di giro di affari al 2025.

Dal punto di vista finanziario, questo importante percorso di crescita è stato realizzato con il supporto offerto dal Socio LaCambre SCA SICAV RAIF, che ha messo a disposizione risorse e competenze finanziarie e manageriali e dall'ingresso, con una quota minoritaria, nella compagine sociale della società Overseas Industries S.p.a..

Nel corso dell'esercizio 2023, in data 27/06/2023, gli azionisti di DigitalPlatforms S.p.A. hanno deliberato l'aumento del capitale sociale da euro 13.916.087 a euro 15.909.895. La sottoscrizione dell'aumento di capitale è come sempre eseguita con il versamento di un soprapprezzo di euro 2.245.402. L'importo complessivo del soprapprezzo versato al 30/06/2023 ammonta a euro 12.585.030.

Al fine di sostenere il proprio programma di sviluppo la DP ha rielaborato il proprio Piano industriale 2023-2025 estendendolo al 2030 e provvedendo all'emissione di 3 (tre) distinti strumenti di finanza strutturata riservati alla sottoscrizione di soggetti. Gli strumenti di finanza strutturata che la Società sta pianificando di emettere sono un POC da 1,5 milioni di euro, un SFP da 5 milioni di euro ed un BOND da 10 milioni di euro.

La società per le dimensioni attuali non rientra nei parametri dimensionali previsti dal DLGS 127/1991 per la redazione obbligatoria del bilancio consolidato. La società provvede comunque alla redazione del bilancio consolidato, della nota integrativa e della relazione al bilancio consolidato su base volontaria.

Andamento dell'attività operativa

Per una migliore comprensione dell'andamento del business del gruppo consolidato e della società capogruppo singolarmente considerata vengono di rappresentati e confrontati come di seguito specificato:

- i dati consuntivi dello stato patrimoniale dell'esercizio al 30/06/2023 con quelli del bilancio al 31/12/2022;
- i dati consuntivi del conto economico dell'esercizio al 30/06/2023 con quelli del bilancio al 30/06/2022 con "adjustement" del valore della produzione elaborato in base a specifici criteri gestionali.

Con riferimento ai dati economici del 30/06/2022 si evidenzia che non comprendevano ancora le risultanze dei bilanci delle società AIDA46 SRL, SECUREWARE SRL e DATABOOZ ITALIA SRL in quanto entrate a far parte del gruppo DP nel secondo semestre 2022.

BILANCIO CONSOLIDATO

DP SPA	Bilancio	
	30/06/2023	30/06/2022
Valore della Produzione	33.274.134	29.156.837
Ebitda	3.958.424	2.714.428
% on Val Produzione	11,90%	9,31%
Ebit	1.596.440	1.088.893
% on Val Produzione	4,80%	3,73%
Ebt	388.363	322.464
% on Val Produzione	1,17%	1,11%
Imposte	-317.936	454.479
Risultato netto	70.428	-132.015
% on Val Produzione	0,21%	-0,45%

I valori consolidati di gruppo al 30/06/2023 evidenziano un valore della produzione di euro 33.274.134 e un EBITDA di euro 3.958.424 pari al 11,90% di redditività.

BILANCIO SEPARATO

	Bilancio	Bilancio
DP SPA	30/06/2023	30/06/2022
Valore della Produzione	17.054.928	13.329.08
Ebitda	514.685	-324.515
% on Val Produzione	3,02%	-2,43%
Ebit	-69.972	-751.137
% on Val Produzione	-0,41%	-5,64%
Ebt	643.681	-57.579
% on Val Produzione	3,77%	-0,43
Imposte	-88.875	-144.145
Risultato netto	732.556	86.386
% on Val Produzione	4,30%	0,65%

DP SPA evidenzia un valore della produzione di euro 17.054.928 euro e un EBITDA di euro 514.685 (+3,02% di redditività). Il risultato netto evidenzia un utile di euro 732.556.

Organi di Amministrazione e Controllo

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

- **Presidente Claudio Contini**
- **Consigliere Nadia De Wachter**
- **Consigliere Adelfo Paternò**

Nominato in data 28 aprile 2023 con durata in carica fino all'Assemblea di approvazione del Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025.

COLLEGIO SINDACALE

- **Presidente del Collegio Sindacale Fabio Carusi**
- **Sindaco Effettivo Federico Carducci**
- **Sindaco Effettivo Pierluigi Pipolo**

Nominato in data 28 aprile 2023 con durata in carica fino all'Assemblea di approvazione del Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025.

SOCIETÀ DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI

- **BDO Italia S.p.A.**

Nominata in data 28 aprile 2023 con durata in carica fino all'Assemblea di approvazione del Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025.

Situazione patrimoniale e finanziaria

Al fine di dare una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della società, di seguito si espone un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale elaborato secondo il criterio "finanziario".

I dati relativi al bilancio consolidato chiuso al 30/06/2023 sono stati elaborati con riferimento alla struttura societaria del gruppo che non ha subito variazioni rispetto a quella esistente al 31/12/2022

I criteri di riclassificazione applicati nel periodo di riferimento non si discostano da quelli utilizzati nel precedente esercizio.

DATI BILANCIO CONSOLIDATO

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	30/06/2023	%	Esercizio 2022	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	63.558.220	63,17 %	60.027.962	62,39 %	3.530.258	5,88 %
Liquidità immediate	4.572.757	4,54 %	11.626.922	12,08 %	(7.054.165)	(60,67) %
Disponibilità liquide	4.572.757	4,54 %	11.626.922	12,08 %	(7.054.165)	(60,67) %
Liquidità differite	28.026.517	27,86 %	23.540.825	24,47 %	4.485.692	19,05 %
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	24.682.376	24,53 %	21.635.319	22,49 %	3.047.057	14,08 %
Crediti immobilizzati a breve termine	1.734.191	1,72 %	77.829	0,08 %	1.656.362	2.128,21 %
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita						
Attività finanziarie	177.215	0,18 %	321.283	0,33 %	(144.068)	(44,84) %
Ratei e risconti attivi	1.432.735	1,42 %	1.506.394	1,57 %	(73.659)	(4,89) %
Rimanenze	30.958.946	30,77 %	24.860.215	25,84 %	6.098.731	24,53 %
IMMOBILIZZAZIONI	37.054.813	36,83 %	36.192.799	37,61 %	862.014	2,38 %
Immobilizzazioni immateriali	29.904.331	29,72 %	27.128.988	28,19 %	2.775.343	10,23 %
Immobilizzazioni materiali	3.286.537	3,27 %	3.431.730	3,57 %	(145.193)	(4,23) %
Immobilizzazioni finanziarie	3.459.629	3,44 %	5.162.221	5,36 %	(1.702.592)	(32,98) %
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	404.316	0,40 %	469.860	0,49 %	(65.544)	(13,95) %
TOTALE IMPIEGHI	100.613.033	100,00 %	96.220.761	100,00 %	4.392.272	4,56 %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	30/06/2023	%	Esercizio 2022	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
PASSIVITA' CORRENTI	38.835.636	38,60 %	37.070.595	38,53 %	1.765.041	4,76 %
Debiti a breve termine	35.457.961	35,24 %	33.987.757	35,32 %	1.470.204	4,33 %
Ratei e risconti	3.377.675	3,36 %	3.082.838	3,20 %	294.837	9,56 %
PASSIVITA' CONSOLIDATE	28.303.823	28,13 %	30.651.736	31,86 %	(2.347.913)	(7,66) %
Debiti a m/l termine	25.287.860	25,13 %	27.724.983	28,81 %	(2.437.123)	(8,79) %
Fondi per rischi e oneri	479.370	0,48 %	484.718	0,50 %	(5.348)	(1,10) %
TFR	2.536.593	2,52 %	2.442.035	2,54 %	94.558	3,87 %
PATRIMONIO NETTO	33.473.574	33,27 %	28.498.430	29,62 %	4.975.144	17,46 %
Patrimonio netto di gruppo	32.244.792	32,05 %	27.255.376	28,33 %	4.989.416	18,31 %
Capitale	15.909.895	15,81 %	13.916.087	14,46 %	1.993.808	14,33 %

Voce	30/06/2023	%	Esercizio 2022	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
Riserve	17.281.740	17,18 %	14.345.853	14,91 %	2.935.887	20,47 %
Utili (perdite) portati a nuovo	(1.090.071)	(1,08) %	(1.490.447)	(1,55) %	400.376	26,86 %
Utile (perdita) dell'esercizio	143.228	0,14 %	483.883	0,50 %	(340.655)	(70,40) %
Patrimonio netto di terzi	1.228.782	1,22 %	1.243.054	1,29 %	(14.272)	(1,15) %
Capitale e riserve di terzi	1.301.581	1,29 %	1.282.577	1,33 %	19.004	1,48 %
Risultato di pertinenza di terzi	(72.799)	(0,07) %	(39.523)	(0,04) %	(33.276)	(84,19) %
TOTALE FONTI	100.613.033	100,00 %	96.220.761	100,00 %	4.392.272	4,56 %

DATI BILANCO SEPARATO

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	30/06/2023	%	Esercizio 2022	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	40.813.947	54,34 %	36.137.754	52,95 %	4.676.193	12,94 %
Liquidità immediate	2.913.360	3,88 %	8.403.470	12,31 %	(5.490.110)	(65,33) %
Disponibilità liquide	2.913.360	3,88 %	8.403.470	12,31 %	(5.490.110)	(65,33) %
Liquidità differite	17.748.469	23,63 %	12.906.178	18,91 %	4.842.291	37,52 %
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	14.139.832	18,82 %	10.003.507	14,66 %	4.136.325	41,35 %
Crediti immobilizzati a breve termine	2.278.495	3,03 %	1.578.495	2,31 %	700.000	44,35 %
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita						
Attività finanziarie						
Ratei e risconti attivi	1.330.142	1,77 %	1.324.176	1,94 %	5.966	0,45 %
Rimanenze	20.152.118	26,83 %	14.828.106	21,73 %	5.324.012	35,90 %
IMMOBILIZZAZIONI	34.300.524	45,66 %	32.111.662	47,05 %	2.188.862	6,82 %
Immobilizzazioni immateriali	8.824.796	11,75 %	6.603.711	9,68 %	2.221.085	33,63 %
Immobilizzazioni materiali	532.888	0,71 %	561.914	0,82 %	(29.026)	(5,17) %
Immobilizzazioni finanziarie	24.915.449	33,17 %	24.918.646	36,51 %	(3.197)	(0,01) %
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	27.391	0,04 %	27.391	0,04 %		
TOTALE IMPIEGHI	75.114.471	100,00 %	68.249.416	100,00 %	6.865.055	10,06 %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	30/06/2023	%	Esercizio 2022	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	41.557.327	55,33 %	40.340.196	59,11 %	1.217.131	3,02 %
Passività correnti	24.035.692	32,00 %	21.513.591	31,52 %	2.522.101	11,72 %
Debiti a breve termine	22.955.389	30,56 %	20.793.219	30,47 %	2.162.170	10,40 %
Ratei e risconti passivi	1.080.303	1,44 %	720.372	1,06 %	359.931	49,96 %
Passività consolidate	17.521.635	23,33 %	18.826.605	27,59 %	(1.304.970)	(6,93) %

Voce	30/06/2023	%	Esercizio 2022	%	Variaz. assolute	Variaz. %
Debiti a m/l termine	16.780.140	22,34 %	18.350.921	26,89 %	(1.570.781)	(8,56) %
Fondi per rischi e oneri	160.074	0,21 %	172.841	0,25 %	(12.767)	(7,39) %
TFR	581.421	0,77 %	302.843	0,44 %	278.578	91,99 %
CAPITALE PROPRIO	33.557.144	44,67 %	27.909.220	40,89 %	5.647.924	20,24 %
Capitale sociale	15.909.895	21,18 %	13.916.087	20,39 %	1.993.808	14,33 %
Riserve	16.496.207	21,96 %	13.551.738	19,86 %	2.944.469	21,73 %
Utili (perdite) portati a nuovo	418.486	0,56 %	(16.786)	(0,02) %	435.272	2.593,07 %
Utile (perdita) dell'esercizio	732.556	0,98 %	458.181	0,67 %	274.375	59,88 %
Perdita ripianata dell'esercizio						
TOTALE FONTI	75.114.471	100,00 %	68.249.416	100,00 %	6.865.055	10,06 %

Sulla base della precedente riclassificazione, sia per il bilancio consolidato che per il bilancio separato, sono stati calcolati i principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria che sono riportati in calce alla presente Relazione.

Operazioni sul capitale sociale

Di seguito una sintesi delle operazioni sul capitale sociale e versamenti soci effettuati alla data del 30/06/2023 a valere sulla capogruppo DigitalPlatforms S.p.a..

Patrimonio netto	saldo al 31/12/2022	incrementi	decrementi	saldo al 30/06/2023
Capitale	13.916.087	1.993.808	-	15.909.895
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	10.339.628	2.245.402	-	12.585.030
Riserva legale	60.769	22.910	-	83.679
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	2.604.011	4.320.600	3.604.011	3.320.600
Varie altre riserve	-	-	2	- 2
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	547.330	506.900	547.330	506.900
Utili (perdite) portati a nuovo	- 16.786	458.181	22.911	418.484
Utile (perdita) dell'esercizio	458.181	732.556	458.181	732.556
Totale	27.909.220			33.557.142

In data 27 giugno 2023 la società ha deliberato un aumento di capitale sociale con un apporto complessivo in denaro di euro 4.239.210 di cui euro 1.993.808 destinati ad aumento del capitale sociale, ora complessivamente fissato in euro 15.909.895, ed euro 2.245.402 alla riserva da sovrapprezzo azioni.

Posizione finanziaria netta del Gruppo

Di seguito prospetto con la sintesi delle PFN (ESMA) e bancaria al 30/06/2023 delle società facenti parte del Gruppo DP.

PFN ESMA - importi x 1.000																											
Sintesi per Legal Entity	DigitalPlatforms - Separato		System Management		Gibiesse		El & Tec		Omicron		Umpi		Aida 46		Secureware		Databooz Italia		DigitalPlatforms - Consolidato								
	30/6/23	31/12/22	30/6/23	31/12/22	30/6/23	31/12/22	30/6/23	31/12/22	30/6/23	31/12/22	30/6/23	31/12/22	30/6/23	31/12/22	30/6/23	31/12/22	30/6/23	31/12/22	30/6/23	31/12/22							
Posizione Finanziaria Netta 30/06/2023	13.571	8.017	5.274	4.570	237	341	2.569	2.618	330	80	3.207	3.343	-	31	-	463	74	-	10	78	-	29	25.386	18.464			
PFN BANCARIA - importi x 1.000																											
Sintesi per Legal Entity	DigitalPlatforms - Separato		System Management		Gibiesse		El & Tec		Omicron		Umpi		Aida 46		Secureware		Databooz Italia		DigitalPlatforms - Consolidato								
	30/6/23	31/12/22	30/6/23	31/12/22	30/6/23	31/12/22	30/6/23	31/12/22	30/6/23	31/12/22	30/6/23	31/12/22	30/6/23	31/12/22	30/6/23	31/12/22	30/6/23	31/12/22	30/6/23	31/12/22	30/6/23	31/12/22					
Posizione Finanziaria Netta 30/06/2023	13.699	7.445	3.592	3.270	1.322	1.416	2.330	2.376	-	41	-	490	2.159	2.495	-	31	-	463	-	76	-	160	155	-	29	23.109	15.861

Situazione economica

Per meglio comprendere il risultato della gestione della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del Conto Economico a "valore aggiunto". I dati economici dell'esercizio al 30/06/2023 con sono messi a confronti con i dati risultanti dal bilancio consolidato e dal bilancio separato chiusi al 30/06/2022

DATI BILANCIO CONSOLIDATO

Conto Economico

Voce	30/06/2023	%	30/06/2022	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	33.318.361	100,00%	29.980.161	100,00%	3.338.200	11,13%
- Consumi di materie prime	9.884.900	29,67%	11.118.335	37,09%	-1.233.435	-11,09%
- Spese generali	7.152.639	21,47%	5.633.372	18,79%	1.519.267	26,97%
VALORE AGGIUNTO	16.280.822	48,86%	13.228.454	44,12%	3.052.368	23,07%
- Altri ricavi	439.706	1,32%	295.405	0,99%	144.301	48,85%
- Costo del personale	12.279.990	36,86%	10.501.699	35,03%	1.778.291	16,93%
- Accantonamenti						
MARGINE OPERATIVO LORDO	3.561.126	10,69%	2.431.350	8,11%	1.129.776	46,47%
- Ammortamenti e svalutazioni	2.216.491	6,65%	1.537.075	5,13%	679.416	44,20%
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	1.344.635	4,04%	894.275	2,98%	450.360	50,36%
+ Altri ricavi	439.706	1,32%	295.405	0,99%	144.301	48,85%
- Oneri diversi di gestione	170.659	0,51%	190.043	0,63%	-19.384	-10,20%
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	1.613.682	4,84%	999.637	3,33%	614.045	61,43%
+ Proventi e Oneri finanziari	142.642	0,43%	-3.643	-0,01%	146.285	4015,51%
+ Utili e perdite su cambi	-1.478	0,00%	-27.029	-0,09%	25.551	-94,53%
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	1.754.846	5,27%	968.965	3,23%	785.881	81,11%
+ Oneri finanziari	-1.152.324	-3,46%	-712.859	-2,38%	-439.465	61,65%
REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	602.522	1,81%	256.106	0,85%	346.416	135,26%
+ Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie						
+ Quota ex area straordinaria	-246.657	-0,74%	38.562	0,13%	-285.219	-739,64%
REDDITO ANTE IMPOSTE	355.865	1,07%	294.668	0,98%	61.197	20,77%
- Imposte sul reddito dell'esercizio	285.436	0,86%	426.683	1,42%	-141.247	-33,10%
REDDITO NETTO	70.429	0,21%	-132.015	-0,44%	202.444	-153,35%

DATI BILANCIO ORDINARIO

Conto Economico

	30/06/2023		30/06/2022			
VALORE DELLA PRODUZIONE	17.085.255	100,00%	13.329.078	100,00%	3.756.177	28,18%
- Consumi di materie prime	6.215.077	36,38%	4.635.645	34,78%	1.579.432	34,07%
- Spese generali	4.103.455	24,02%	3.098.688	23,25%	1.004.767	32,43%
VALORE AGGIUNTO	6.766.723	39,61%	5.594.745	41,97%	1.171.978	20,95%

- Altri ricavi	164.878	0,97%	157.078	1,18%	7.800	4,97%
- Costo del personale	6.304.016	36,90%	5.919.737	44,41%	384.279	6,49%
- Accantonamenti						
MARGINE OPERATIVO LORDO	297.829	1,74%	-482.070	-3,62%	779.899	-161,78%
- Ammortamenti e svalutazioni	536.415	3,14%	279.537	2,10%	256.878	91,89%
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	-238.586	-1,40%	-761.607	-5,71%	523.021	-68,67%
+ Altri ricavi	164.878	0,97%	157.078	1,18%	7.800	4,97%
- Oneri diversi di gestione	86.105	0,50%	63.011	0,47%	23.094	36,65%
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	-159.813	-0,94%	-667.540	-5,01%	507.727	-76,06%
+ Proventi e Oneri finanziari	1.654.947	9,69%	1.200.000	9,00%	454.947	37,91%
+ Utili e perdite su cambi	770	0,00%	-20.414	-0,15%	21.184	-103,77%
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	1.495.904	8,76%	512.046	3,84%	983.858	192,14%
+ Oneri finanziari	-769.448	-4,50%	-483.844	-3,63%	-285.604	59,03%
REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	726.456	4,25%	28.202	0,21%	698.254	2475,90%
+ Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie						
+ Quota ex area straordinaria	-86.878	-0,51%	-85.960	-0,64%	-918	1,07%
REDDITO ANTE IMPOSTE	639.578	3,74%	-57.758	-0,43%	697.336	-1207,34%
- Imposte sul reddito dell'esercizio	(92.978)	-0,54%	(144.145)	-1,08%	51.167	-35,50%
REDDITO NETTO	732.556	4,29%	86.387	0,65%	646.169	747,99%

Sulla base della precedente riclassificazione sono stati calcolati i principali indicatori della situazione economica che sono riportati in calce alla presente Relazione.

La tabella che segue evidenzia la riclassificazione dei conti consolidati con riferimento ai dati del periodo 1/01/2023 – 30/06/2023 del conto economico con le riclassificazioni gestionali evidenziate in altra sezione della presente Relazione.

Le operazioni che hanno portato all'acquisizione delle società controllate AIDA46, Secureware e Databooz si sono tutte concluse nel secondo semestre del 2022 e pertanto nessun dato viene evidenziato alla data del 30/06/2022.

Sintesi per Legal Entities - importi x 1000																				
Conto Economico	DP SPA		System Management		Giblesse		Ei & Tec		Omicron		Umpl		Datbooz		Aida46		Secureware		DP Group	
	1° sem. 23	1° sem. 22	1° sem. 23	1° sem. 22	1° sem. 23	1° sem. 22	1° sem. 23	1° sem. 22	1° sem. 23	1° sem. 22	1° sem. 23	1° sem. 22	1° sem. 23	1° sem. 22	1° sem. 23	1° sem. 22	1° sem. 23	1° sem. 22	1° sem. 23	1° sem. 22
Valore della Produzione	17.055	13.329	5.094	5.094	3.437	4.520	2.806	1.273	2.146	3.363	2.081	3.478	1.688	-	278	-	45	-	33.274	29.157
Costo del Venduto materie prime & prodotti	6.404	4.972	394	563	1.451	2.217	669	371	895	2.339	632	2.025	0	-	-	-	-	-	9.583	10.588
Margine Lordo	10.651	8.357	4.699	4.531	1.985	2.303	2.137	902	1.251	1.023	1.450	1.453	1.687	-	278	-	45	-	23.691	18.569
% on Val Produzione	62,45%	62,70%	92,26%	88,96%	57,77%	50,95%	76,15%	70,85%	58,30%	30,43%	69,65%	41,78%	99,98%	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%	0,00%	71,20%	63,69%
Costi diretti di produzione	5.144	4.393	2.579	2.600	259	251	865	614	324	240	455	388	1.298	-	237	-	106	-	10.853	8.485
Margine Operativo di Contribuzione	5.507	3.964	2.120	1.932	1.726	2.052	1.272	288	927	783	994	1.065	389	-	41	-	61	-	12.839	10.084
% on Val Produzione	32,29%	29,74%	41,63%	37,92%	50,22%	45,40%	45,32%	22,61%	43,18%	23,30%	47,78%	30,63%	23,06%	-	14,66%	-	-134,31%	0,00%	38,58%	34,59%
Costi indiretti di produzione	1.416	746	363	279	108	93	305	291	217	171	248	216	75	-	117	-	5	-	2.845	1.796
Margine Lordo Industriale	4.091	3.219	1.758	1.653	1.618	1.959	966	3	710	612	746	850	315	-	77	-	66	-	9.993	8.288
% on Val Produzione	23,99%	24,15%	34,50%	32,45%	47,09%	43,34%	34,44%	-0,26%	33,07%	18,20%	35,85%	24,42%	18,64%	0,00%	-27,60%	0,00%	-146,47%	0,00%	30,03%	28,43%
Costi di Struttura	3.577	3.543	757	654	306	232	414	287	335	356	450	502	133	-	92	-	9	-	6.035	5.574
Ebitda	515	- 325	1.001	999	1.312	1.727	552	- 290	375	256	296	348	181.630	-	- 168.436	-	- 75.110	-	3.958	2.714
% on Val Produzione	3,02%	-2,43%	19,65%	19,61%	38,19%	38,21%	19,69%	-22,81%	17,45%	7,61%	14,22%	10,00%	10762,68%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	11,90%	9,31%
Ebit	- 70	- 751	487	603	1.294	1.708	318	- 395	75	42	14	183	179	-	- 178	-	- 76	-	1.596	1.089
% on Val Produzione	-0,41%	-5,64%	9,56%	11,85%	37,65%	37,80%	11,35%	-31,03%	3,48%	1,26%	0,68%	5,27%	10,62%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	4,80%	3,73%
Ebt	644	- 58	316	508	1.305	1.705	237	- 428	16	- 26	- 96	124	174	-	- 178	-	- 80	-	388	322
% on Val Produzione	3,77%	-0,43%	6,21%	9,97%	37,98%	37,71%	8,45%	-33,62%	0,73%	-0,79%	-4,62%	3,58%	10,28%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	1,17%	1,11%
Imposte	- 89	- 144	118	217	377	482	39	4	4	34	4	38	34	-	0	-	1	-	318	454
Risultato netto	733	86	198	291	928	1.222	199	- 432	11	- 60	- 100	86	139	-	- 178	-	- 80	-	70	- 132
% on Val Produzione	4,30%	0,65%	3,89%	5,72%	27,00%	27,04%	7,08%	-33,94%	0,53%	-1,79%	-4,81%	2,47%	8,25%	0,00%	-64,19%	0,00%	-178,07%	0,00%	0,21%	-0,45%

Informazioni ex art 2428 C.C.

Qui di seguito si vanno ad analizzare in maggiore dettaglio le informazioni così come specificatamente richieste dal disposto dell'art. 2428 del Codice civile.

AZIONI PROPRIE E AZIONI/QUOTE DI SOCIETA' CONTROLLANTI

La Capogruppo non possiede azioni proprie e/o della società controllante, nemmeno per il tramite di società fiduciaria o per interposta persona (art. 2428 n. 3 del Codice civile).

DigitalPlatforms S.p.A., nel corso dell'esercizio, non ha alienato azioni proprie e/o della società controllante, nemmeno per il tramite di società fiduciarie o per interposta persona (art. 2428 n. 4 del Codice civile).

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

Ai sensi e per gli effetti del primo comma dell'art. 2428 del Codice civile si fornisce, di seguito, una descrizione dei principali rischi e incertezze a cui il Gruppo è esposto.

Rischio di liquidità

I flussi di cassa, le necessità di finanziamento e la liquidità delle società del Gruppo sono monitorati costantemente, con l'obiettivo di garantire un'efficace ed efficiente gestione delle risorse finanziarie. Al fine di supportare la crescita del progetto industriale del Gruppo i soci hanno fornito un importante supporto finanziario che ha permesso di mantenere equilibrato il rapporto tra debiti di finanziamento e capitale proprio. La prossima definizione delle operazioni di finanza strutturata di cui si è data informativa in altre sezioni della presente relazione porterà nelle casse sociali le risorse necessarie a sostenere l'avvio del piano industriale sviluppato dalla società per il periodo 2023-2030.

Rischio di cambio

Per i volumi di vendite e acquisti in valuta non si rilevano particolari rischi di cambio. La situazione comunque è costantemente monitorata e, ove l'entità delle importazioni e delle esportazioni fuori area-euro dovesse raggiungere importi tali da richiedere la costituzione di strumenti di tutela contro tale rischio, si provvederà con le opportune coperture.

Rischio di tasso

Il rischio di tasso di interesse cui le società del Gruppo sono esposte, è originato prevalentemente dai debiti finanziari a medio/lungo termine in essere che essendo per la quasi totalità a tasso variabile, espone il Gruppo al rischio di variazione dei flussi di cassa al variare dei tassi di interesse stessi. L'incidenza percentuale degli interessi passivi sul valore della produzione è pari:

- bilancio consolidato - al 3,46% (2,38% al 30/06/2022);
- bilancio separato - al 4,5% (3,63% al 30/06/2022);

La consistente riduzione del finanziamento concesso da RiverRock sostituito con linee di credito bancarie con tassi notevolmente inferiori ha inizialmente inciso positivamente sul dato sopra evidenziato ma la recente politica anti inflazionistica messa in atto dalla Banca Centrale Europea, basata sul progressivo aumento dei tassi di interesse, oggi 4,50%, ha in parte attenuato tale risultato. Di conseguenza i continui e costanti aumenti del tasso di riferimento ricadono sulle linee di credito, solo in parte assistite da derivati di copertura.

Rischio di prezzo

I prezzi dell'approvvigionamento delle materie (componentistica elettronica) è ancora influenzato dall'attuale situazione di crisi legata alla situazione internazionale. La società ha reagito a tale situazione cercando soluzioni alternative oppure recuperando il maggior costo delle materie prime agendo sui prezzi di vendita.

Rischio di credito

Le attività correnti delle società del Gruppo, ad esclusione delle rimanenze e dei depositi bancari, sono costituite prevalentemente da crediti commerciali.

Il Gruppo ha sviluppato con i principali clienti, costituiti per la maggior parte da PA, Ministeri, Grandi Imprese a partecipazione statale ed altre Grandi Aziende, rapporti duraturi. L'eventuale modifica dei rapporti in essere o delle strategie di business di alcuni di essi potrebbe avere effetti negativi sull'andamento economico, finanziario e patrimoniale del Gruppo stesso. Il Gruppo comunque sempre impegnato in un'attenta gestione dei crediti commerciali al fine di minimizzare i tempi di incasso ed il rischio di credito.

Principali indicatori non finanziari

Per quanto attiene agli indicatori non finanziari ed i temi ad essi correlati ossia quelli di carattere ambientale, sociale, del personale, del rispetto dei diritti umani e della lotta contro la corruzione, la società e diverse società del gruppo hanno già adottato il modello organizzativo 231 e avviato le procedure per la predisposizione della dichiarazione individuale di carattere non finanziario.

Informativa sull'ambiente

Il tema degli impatti ambientali è di fondamentale importanza per il Gruppo. In particolare, si segnala che DP e le principali controllate hanno da tempo intrapreso percorsi per garantire il rispetto dell'ambiente e della sicurezza sul lavoro.

Informazioni sulla gestione del personale

In materia di sicurezza sul lavoro le società del Gruppo hanno compiuto tutte le operazioni necessarie affinché si possano rispettare e adempiere le disposizioni normative in materia. I delegati alla protezione dei luoghi ed alle attività di lavoro, anche sulla base di quanto appena evidenziato, hanno effettuato i controlli periodici e partecipato a pianificati corsi di aggiornamento.

Attività di ricerca e sviluppo

Come detto, il core business del progetto industriale portato avanti dal Gruppo ha nella ricerca e sviluppo la sua funzione più importante. Solo investendo risorse in personale tecnico professionalmente specializzato le società del Gruppo possono e potranno progettare e realizzare i prodotti ed i servizi ad alto contenuto innovativo e tecnologico che le stesse sono in grado di fornire. In considerazione degli investimenti che il

Gruppo destina a tale attività i relativi costi, che hanno le caratteristiche previste dall'OIC 24, sono stati, con il consenso del Collegio Sindacale, contabilizzati tra le spese di sviluppo nelle immobilizzazioni immateriali.

Le note integrative, a cui si rimanda, danno evidenza per ciascuna società del Gruppo dell'attività di ricerca e sviluppo portata a termine nell'esercizio in esame.

Rapporti con Imprese Controllate, Collegate, Controllanti

Nel corso dell'esercizio il Gruppo DigitalPlatforms ha intrattenuto rapporti di natura commerciale e finanziaria con imprese controllanti e sottoposte al controllo delle controllanti.

Le operazioni compiute con le stesse sono sostanzialmente relative alle cessioni di beni e/o prestazioni di servizi ed alla provvista di mezzi finanziari; esse si riferiscono alla ordinaria gestione e sono regolate a condizioni di mercato, cioè alle condizioni che sono o sarebbero applicate fra due parti indipendenti.

Per il dettaglio dei rapporti con imprese Controllate, Collegate, Controllanti si rimanda alle apposite sezioni delle note integrative.

6bis) Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6-bis) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice civile, si attesta che il Gruppo ha intrapreso particolari politiche di gestione del rischio finanziario con particolare riferimento ad operazioni esclusivamente di copertura. Per le informazioni sulla loro entità si rimanda alla apposita sezione della nota integrativa del bilancio separato.

Luoghi di esercizio dell'attività

Il Gruppo DP svolge la propria attività presso i luoghi di seguito indicati:

società	tipo	città	indirizzo
DigitalPlatforms Spa	sede legale - stabilimento	Roma	via Noale 351
DigitalPlatforms Spa	ufficio	Legnano (MI)	via Cremona 1
DigitalPlatforms Spa	stabilimento	Cadeo (PC)	via Emilia 231
DigitalPlatforms Spa	stabilimento	Tortoreto (TE)	stada Nazionale km 404,5
DigitalPlatforms Spa	ufficio	Roma	via G. Ribotta 11
DigitalPlatforms Spa	ufficio	Genova	Via XII Ottobre 1
Umpi Srl	sede legale - stabilimento	Rimini (RN)	via Consolare Rimini S.Marino km.11
Gibiesse di Guerini & C. Srl	sede legale - stabilimento	Seriate (BG)	via Pastrengo 9
Omicron industriale Srl	sede legale - stabilimento	Roma	via Pennabilli 10
System Management Spa	sede legale - stabilimento	Napoli	via G. Porzio CDN 12 isola E
System Management Spa	ufficio	Milano	via Sarca 336/E5
System Management Spa	ufficio	Roma	via Noale 351
System Management Spa	ufficio	Torino	corso Ferrucci 112/B1
EL&TEC Srl	sede legale - stabilimento	Cassano D'Adda (MI)	via Tercella 16
Aida46 Srl	sede legale - stabilimento	Roma	via Noale 351
Aida46 Srl	ufficio	Roma	via dell'Arte 25
Secureware Srl	sede legale - stabilimento	Roma	via Noale 351
Secureware Srl	ufficio	Napoli	via G. Porzio CDN 12 isola E
Databooz Italia Srl	sede legale - stabilimento	Napoli	via G. Porzio CDN 12 isola E
Databooz Italia Srl	ufficio	Milano	Via Sarca 336/E5

Evoluzione prevedibile della gestione

Per quanto riguarda l'evoluzione prevedibile della gestione si evidenzia che dalle prime verifiche sui dati consuntivi del 2023 non emergono significativi scostamenti rispetto ai piani industriali approvati dalle società del gruppo.

Fatti successivi alla chiusura del periodo

Oltre a quanto già evidenziato in merito alle operazioni di finanza strutturata, si dovrebbe concretizzare, entro la fine dell'anno, un ulteriore aumento di capitale per consolidare a patrimonio i versamenti in conto futuro aumento di capitale già eseguiti nelle casse sociali e che ad oggi ammontano a circa 3,9 milioni di euro.

L'operazione di aumento di capitale è sottoposta "Golden Power" ed è in attesa di ottenere idonea autorizzazione da parte della Presidenza Consiglio dei Ministri.

Non ci sono altre situazioni o eventi da segnalare.

Roma, li 22/09/2023

Per il Consiglio di Amministrazione

Claudio Contini, Presidente



Bilancio Consolidato

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	30/06/2023	31/12/2022	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni			
= A) Patrimonio netto / B) Immobilizzazioni	87,21 %	79,60 %	9,56 %
L'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio e investimenti fissi dell'impresa			
Banche su circolante			
= D.4) Debiti verso banche / C) Attivo circolante	45,10 %	46,13 %	(2,23) %
L'indice misura il grado di copertura del capitale circolante attraverso l'utilizzo di fonti di finanziamento bancario			
Indice di indebitamento			
= [TOT.PASSIVO - A) Patrimonio netto] / A) Patrimonio netto	2,01	2,38	(15,55) %
L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale del capitale proprio			
Quoziente di indebitamento finanziario			
= [D.1) Debiti per obbligazioni + D.2) Debiti per obbligazioni convertibili + D.3) Debiti verso soci per finanziamenti + D.4) Debiti verso banche + D.5) Debiti verso altri finanziatori + D.8) Debiti rappresentati da titoli di credito + D.9) Debiti verso imprese controllate + D.10) Debiti verso imprese collegate + D.11) Debiti verso imprese controllanti + D.11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti] / A) Patrimonio Netto	0,99	1,16	(14,66) %
L'indice misura il rapporto tra il ricorso al capitale finanziamento (capitale di terzi, ottenuto a titolo oneroso e soggetto a restituzione) e il ricorso ai mezzi propri dell'azienda			
Mezzi propri su capitale investito			
= A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO	33,27 %	29,62 %	12,32 %
L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi			
Oneri finanziari su fatturato			
= C.17) Interessi e altri oneri finanziari (quota ordinaria) / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	4,74 %	3,02 %	56,95 %
L'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda			
Indice di disponibilità			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	163,66 %	161,93 %	1,07 %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (includendo quindi il magazzino)			
Margine di struttura primario			
= [A) Patrimonio Netto - (B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II Crediti (oltre l'esercizio successivo)]	(3.203.890,00)	(7.299.901,00)	56,11 %
E' costituito dalla differenza tra il Capitale Netto e le Immobilizzazioni nette. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con mezzi propri gli investimenti in immobilizzazioni.			
Indice di copertura primario			
= [A) Patrimonio Netto] / [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II Crediti (oltre l'esercizio successivo)]	0,91	0,80	13,75 %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Netto e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con mezzi propri.			
Margine di struttura secondario			

INDICE	30/06/2023	31/12/2022	Variazioni %
= [A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo)] - [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II) Crediti (oltre l'esercizio successivo)]	25.099.933,00	23.351.835,00	7,49 %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale Consolidato (Capitale Netto più Debiti a lungo termine) e le immobilizzazioni. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con fonti consolidate gli investimenti in immobilizzazioni.			
Indice di copertura secondario			
= [A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo)] / [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II) Crediti (oltre l'esercizio successivo)]	1,68	1,65	1,82 %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Consolidato e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con fonti consolidate.			
Capitale circolante netto			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	24.722.584,00	22.957.367,00	7,69 %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale circolante lordo e le passività correnti. Esprime in valore assoluto la capacità dell'impresa di fronteggiare gli impegni a breve con le disponibilità esistenti			
Margine di tesoreria primario			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	(6.236.362,00)	(1.902.848,00)	(227,74) %
E' costituito dalla differenza in valore assoluto fra liquidità immediate e differite e le passività correnti. Esprime la capacità dell'impresa di far fronte agli impegni correnti con le proprie liquidità			
Indice di tesoreria primario			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	83,94 %	94,87 %	(11,52) %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con le liquidità rappresentate da risorse monetarie liquide o da crediti a breve termine			

Principali indicatori della situazione economica

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	30/06/2023	30/06/2022	Variazioni %
R.O.E.			
= 21) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto	0,21%	-0,55%	138,18%
L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa			
R.O.I.			
= [[[A) Valore della produzione (quota ordinaria) - A.5) Altri ricavi e proventi (quota ordinaria)] - [B) Costi della produzione (quota ordinaria) - B.14) Oneri diversi di gestione (quota ordinaria) - B.10) Ammortamenti e svalutazioni (quota ordinaria)] - [B.10) Ammortamenti e svalutazioni (quota ordinaria)]] / TOT. ATTIVO	1,34%	1,22%	9,84%
L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica			
R.O.S.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	6,64%	4,55%	45,93%
L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo			
R.O.A.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / TOT. ATTIVO	1,60%	1,36%	17,65%
L'indice misura la redditività del capitale investito con riferimento al risultato ante gestione finanziaria			
E.B.I.T. NORMALIZZATO			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + C.15) Proventi da partecipazioni (quota ordinaria) + C.16) Altri proventi finanziari (quota ordinaria) + C.17-bis) Utili e perdite su cambi (quota ordinaria) + D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (quota ordinaria)]	1.754.846,00	968.965,00	81,11%
E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio senza tener conto delle componenti straordinarie e degli			

oneri finanziari. Include il risultato dell'area accessoria e dell'area finanziaria, al netto degli oneri finanziari.

E.B.I.T. INTEGRALE

= [A) Valore della produzione - B) Costi della produzione + C.15) Proventi da partecipazioni + C.16) Altri proventi finanziari + C.17-bis) Utili e perdite su cambi + D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie]

1.508.189,00 1.007.549,00 49,69%

E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio tenendo conto del risultato dell'area accessoria, dell'area finanziaria (con esclusione degli oneri finanziari) e dell'area straordinaria.

Bilancio Ordinario

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	30/06/2023	31/12/2022	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni			
= A) Patrimonio netto / B) Immobilizzazioni	91,81 %	82,91 %	10,73 %
L'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio e investimenti fissi dell'impresa			
Banche su circolante			
= D.4) Debiti verso banche / C) Attivo circolante	45,18 %	48,54 %	(6,92) %
L'indice misura il grado di copertura del capitale circolante attraverso l'utilizzo di fonti di finanziamento bancario			
Indice di indebitamento			
= [TOT.PASSIVO - A) Patrimonio netto] / A) Patrimonio netto	1,24	1,45	(14,48) %
L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale del capitale proprio			
Quoziente di indebitamento finanziario			
= [D.1) Debiti per obbligazioni + D.2) Debiti per obbligazioni convertibili + D.3) Debiti verso soci per finanziamenti + D.4) Debiti verso banche + D.5) Debiti verso altri finanziatori + D.8) Debiti rappresentati da titoli di credito + D.9) Debiti verso imprese controllate + D.10) Debiti verso imprese collegate + D.11) Debiti verso imprese controllanti + D.11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti] / A) Patrimonio Netto	0,70	0,83	(15,66) %
L'indice misura il rapporto tra il ricorso al capitale finanziamento (capitale di terzi, ottenuto a titolo oneroso e soggetto a restituzione) e il ricorso ai mezzi propri dell'azienda			
Mezzi propri su capitale investito			
= A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO	44,67 %	40,89 %	9,24 %
L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi			
Oneri finanziari su fatturato			
= C.17) Interessi e altri oneri finanziari (quota ordinaria) / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	7,57 %	4,17 %	81,53 %
L'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda			
Indice di disponibilità			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	169,81 %	167,98 %	1,09 %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (includendo quindi il magazzino)			
Margine di struttura primario			
= [A) Patrimonio Netto - (B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II Crediti (oltre l'esercizio successivo)]	(715.989,00)	(4.175.051,00)	82,85 %
E' costituito dalla differenza tra il Capitale Netto e le Immobilizzazioni nette. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con mezzi propri gli investimenti in immobilizzazioni.			
Indice di copertura primario			
= [A) Patrimonio Netto] / [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II Crediti (oltre l'esercizio successivo)]	0,98	0,87	12,64 %

INDICE	30/06/2023	31/12/2022	Variazioni %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Netto e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con mezzi propri.			
Margine di struttura secondario			
= [A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo)] - [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II Crediti (oltre l'esercizio successivo)]	16.805.646,00	14.651.554,00	14,70 %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale Consolidato (Capitale Netto più Debiti a lungo termine) e le immobilizzazioni. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con fonti consolidate gli investimenti in immobilizzazioni.			
Indice di copertura secondario			
= [A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo)] / [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II Crediti (oltre l'esercizio successivo)]	1,49	1,46	2,05 %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Consolidato e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con fonti consolidate.			
Capitale circolante netto			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	16.778.255,00	14.624.163,00	14,73 %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale circolante lordo e le passività correnti. Esprime in valore assoluto la capacità dell'impresa di fronteggiare gli impegni a breve con le disponibilità esistenti			
Margine di tesoreria primario			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	(3.373.863,00)	(203.943,00)	(1.554,32) %
E' costituito dalla differenza in valore assoluto fra liquidità immediate e differite e le passività correnti. Esprime la capacità dell'impresa di far fronte agli impegni correnti con le proprie liquidità			
Indice di tesoreria primario			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	85,96 %	99,05 %	(13,22) %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con le liquidità rappresentate da risorse monetarie liquide o da crediti a breve termine			

Principali indicatori della situazione economica

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	30/06/2023	30/06/2022	Variazioni %
R.O.E.			
= 21) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto	0,21%	0,36%	-42%
L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa			
R.O.I.			
= [[A) Valore della produzione (quota ordinaria) - A.5) Altri ricavi e proventi (quota ordinaria)] - [B) Costi della produzione (quota ordinaria) - B.14) Oneri diversi di gestione (quota ordinaria) - B.10) Ammortamenti e svalutazioni (quota ordinaria)] - [B.10) Ammortamenti e svalutazioni (quota ordinaria)]] / TOT. ATTIVO	1,34%	-1,46%	-192%
L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica			
R.O.S.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	6,64%	-8,27%	-180%
L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo			
R.O.A.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / TOT. ATTIVO	1,60%	-1,28%	-225%
L'indice misura la redditività del capitale investito con riferimento al risultato ante gestione finanziaria			
E.B.I.T. NORMALIZZATO			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + C.15) Proventi da partecipazioni (quota ordinaria) + C.16) Altri proventi finanziari (quota ordinaria) + C.17-bis) Utili e perdite su cambi (quota ordinaria) + D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (quota ordinaria)]	1.754.846,00	512.046,00	243%

E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio senza tener conto delle componenti straordinarie e degli oneri finanziari. Include il risultato dell'area accessoria e dell'area finanziaria, al netto degli oneri finanziari.

E.B.I.T. INTEGRALE

= [A) Valore della produzione - B) Costi della produzione + C.15) Proventi da partecipazioni + C.16) Altri proventi finanziari + C.17-bis) Utili e perdite su cambi + D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	1.508.189,00	426.086,00	254%
--	--------------	------------	------

E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio tenendo conto del risultato dell'area accessoria, dell'area finanziaria (con esclusione degli oneri finanziari) e dell'area straordinaria.

Lì, 22/09/2023

Per il Consiglio di Amministrazione

Claudio Contini, Presidente



