



DigitalPlatforms

**Relazione Unica
sulla gestione**

Relazione Unica sulla gestione

Bilancio Consolidato e Ordinario chiuso al 31/12/2023

Signori Soci, nelle note integrative Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2023 Consolidato e Ordinario; 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 Ordinario al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

Gli importi tra parentesi si riferiscono all'esercizio chiuso al 31/12/2022.

L'esercizio oggetto della presente relazione, chiuso al 31/12/2023, evidenzia un utile di euro 1.019.243 (444.360), di cui euro 967.853 (483.883) di pertinenza del Gruppo, mentre è di pertinenza di Terzi un utile di euro 51.390 (perdita 39.523).

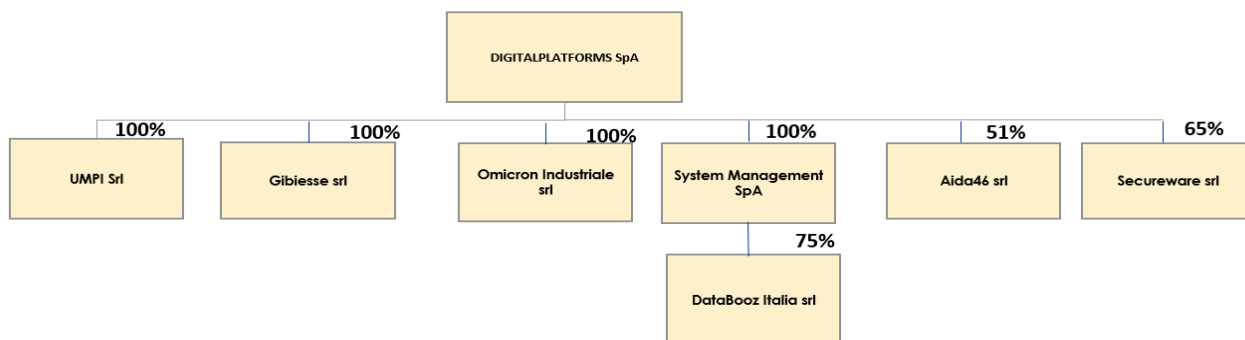
Bilancio Consolidato e termini di approvazione

La società è tenuta alla redazione del bilancio consolidato in base alle disposizioni del D.Lgs. 127/1991 e, ai sensi di statuto e del 2° comma dell'art. 2364 del Codice civile, fruisce per legge del maggior termine per portare in approvazione il medesimo da parte dell'assemblea degli azionisti.

Informativa sul Gruppo

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

Al 31/12/2023 l'organigramma del Gruppo era il seguente:



Rispetto alla situazione dello scorso esercizio il perimetro del consolidamento si è modificato per effetto della operazione di fusione per incorporazione della EL&TEC S.r.l. nella controllante GIBIESSE S.r.l. Precedentemente all'esecuzione della fusione GIBIESSE S.r.l. ha acquisto le residue partecipazioni (1,82%) che le hanno permesso di detenere l'intero controllo di EL&TEC S.r.l.

Segue tabella dettaglio società rientranti nel perimetro del consolidato:

| Denominazione | Città, se in Italia, o Stato estero | Codice fiscale | Percentuale di controllo | Capitale Sociale in euro | controllo |
|--|-------------------------------------|----------------|--------------------------|--------------------------|---|
| UMPI S.r.l. con unico socio | Rimini (RN) | 04360410403 | 100,00% | 1.500.000 | diretto |
| GIBIESSE S.r.l. con unico socio | Seriate (BG) | 02283820161 | 100,00% | 100.000 | diretto |
| OMICRON INDUSTRIALE S.r.l. con unico socio | Roma | 01055511008 | 100,00% | 1.241.600 | diretto |
| SYSTEM MANAGEMENT S.p.A. con unico socio | Napoli | 04693321210 | 100,00% | 3.000.000 | diretto |
| AIDA 46 S.r.l. | Napoli | 05240780634 | 51,00% | 50.000 | Diretto |
| DATABOOZ ITALIA S.r.l. | Napoli | 07053480633 | 75,00% | 40.000 | Indiretto per il tramite di SYSTEM MANAGEMENT |
| SECUREWARE S.r.l. | Roma | 16940161009 | 65,00% | 10.000 | Diretto |

Panoramica delle Attività del Gruppo

DigitalPlatforms S.p.A. (DP) – missione e obiettivi

DigitalPlatforms S.p.A. (“**DP**”) è un Gruppo interamente italiano nato nel 2018 ed in continua crescita con la missione di fornire ai principali gestori delle infrastrutture critiche italiane soluzioni e tecnologie per sostenere i loro percorsi di trasformazione digitale sostenibile.

La forte e crescente spinta alla digitalizzazione, abilitata dalla pervasiva disponibilità di connettività e capacità elaborativa a costi rapidamente decrescenti, rende possibile questa trasformazione digitale, ed al tempo stesso espone progressivamente le **aziende e le pubbliche amministrazioni** così trasformate ad ulteriori rischi e minacce, generando il bisogno di mettere in sicurezza digitale (e.g. Cybersecurity) le infrastrutture, i processi e i dati gestiti.

DP sviluppa/disponde il suo portafoglio di prodotti e tecnologie elettroniche (**Industrial Internet of Things**) e servizi digitali (**System Integration ICT, Cybersecurity** e, più recentemente, **Artificial Intelligence**) per rispondere prioritariamente alle esigenze dei principali soggetti pubblici e privati operanti nei settori della **Difesa**, della **Pubblica Amministrazione**, dell’**energia**, delle **utilities**, dei **trasporti** e delle **telecomunicazioni**.

Nel 2023 DP ha espresso un Valore della Produzione di circa 78 € mni, e il Gruppo è composto da otto aziende ed impiega 465 risorse, tra ingegneri, programmatori, consulenti informatici, tecnici di laboratorio, ricercatori, operanti da tredici uffici o fabbriche tutti basati in Italia: oltre alle sedi DP a Roma, il Gruppo ha uffici a Napoli, Inzago (Milano), Seriate (Bergamo), Legnano (Milano), Rimini, Cadeo (Piacenza), Tortoreto (Teramo), Torino e Genova.

Il volume d’affari di DP è in costante crescita, e il Piano Strategico ha fissato l’obiettivo di raggiungere i 100 € mni di volume d’affari entro il 2026.

DigitalPlatforms S.p.A. (DP) – il mercato e le sue evoluzioni

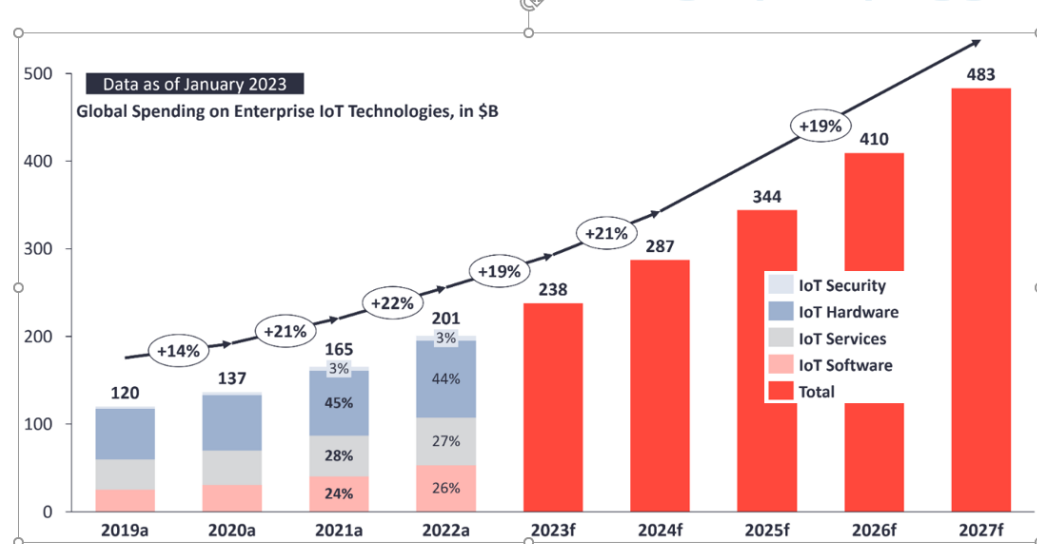
La domanda di mercato indirizzata da DP è rappresentata dall’esigenza di trasformazione digitale espressa dai grandi soggetti industriali e dalle amministrazioni pubbliche, inclusa la difesa, che gestiscono dati, processi o infrastrutture critiche.

Per quanto riguarda DP, questa esigenza di trasformazione digitale si concretizza principalmente nella digitalizzazione delle infrastrutture di rete gestite, attraverso da un lato la fornitura di tecnologie e prodotti di elettronica industriale e dall’altro l’offerta di tecnologie e servizi digitali per la loro gestione, messa in sicurezza cyber ed efficientamento

Questi mercati erano tradizionalmente distinti. L’evoluzione tecnologica, che permette di efficientare le infrastrutture attraverso l’inserimento di quantità sempre crescenti di sensori e attuatori, e l’esigenza di proteggere queste infrastrutture da attacchi informatici sempre più sofisticati, unitamente alla necessità di renderle sempre più efficienti ed in grado di adattarsi rapidamente alle esigenze di mercato, ne stanno determinando la rapida convergenza.

Il mercato mondiale dell'Industrial Internet of Things ("IIoT") vale circa 230 € mdi, in crescita del 20% su base annua. La componente di Software e di Cybersecurity associata all'IIoT vale il 27%, ovvero circa 70 € mdi, in crescita più che proporzionale.

Industrial Internet of Things (IIoT) oggi



Fonte: IoT Analytics, febbraio 2023

Un fattore di ulteriore accelerazione della crescita di questi mercati convergenti è rappresentato dallo stanziamento di rilevanti investimenti finanziari necessari a realizzare la trasformazione digitale rapidamente (e.g. PNRR, incremento della military spending al 2% per i Paesi Europei). In particolare, per quanto riguarda il mercato della Cybersecurity, è in atto la progressiva definizione di quadri e assetti normativi di riferimento nei principali Paesi Europei ed in Italia in particolare, che richiederà sempre più alla Clientela di riferimento l'adozione e l'implementazione di un crescente numero di interventi e misure. La necessità di disporre di prodotti IoT compatibili in termini di sicurezza e funzionalità con il costituendo quadro normativo e regolatorio determina sempre di più la necessità che gli stessi siano da subito disponibili "secured by design", cioè, ideati come tali già in fase di progettazione e produzione, e conseguentemente valorizzando il **mercato dei servizi HW**, che consiste nella progettazione, nell'assemblaggio e nella produzione di schede elettroniche e prodotti IoT, dove il Gruppo è molto presente.

Infine, la necessità di poter adattare rapidamente le soluzioni in campo ai bisogni che via via emergeranno e di poter valorizzare rapidamente l'enorme ed esponenzialmente crescente mole di dati generata da tutti i sensori e dagli apparati IoT attivi nelle infrastrutture, correlandoli con fonti di informazioni esterne e non strutturate, sta già determinando una ulteriore accelerazione e trasformazione di questi mercati convergenti, sempre più trainati dalla virtualizzazione e dalla applicazione di tecniche e tecnologie di Intelligenza Artificiale (IA) applicati a dati, processi e prodotti.

La rapida affermazione delle tecnologie di Intelligenza Artificiale, già disponibili sotto forma di tecniche e algoritmi di machine learning ma che hanno subito una forte accelerazione con la c.d. "generative AI", rappresenta per la clientela di DP sia una grande minaccia che al tempo stesso una enorme opportunità di creazione di valore grazie alla possibilità di ridefinire processi e sviluppare nuove soluzioni e posizionamenti di mercato.

Le tecnologie di AI in rapidissimo sviluppo ma delle quali non è ancora stato compreso appieno l'effettivo potenziale di trasformazione, sono attualmente oggetto di diverse iniziative volte alla loro regolamentazione, a causa del loro potenziale e delle implicazioni sociali, politiche ed economiche.

Complessivamente, il quadro normativo, inteso come leggi e regolamentazioni, sia in Italia che a livello europeo, è in profonda e rapida evoluzione, per adeguarsi alle sfide tecnologiche e geopolitiche, e sarà ulteriormente arricchito e completato nei prossimi anni con ulteriori strumenti e regole. Al tempo stesso, proprio la rilevanza e la pervasività e impatto dei temi trattati, fa sì che l'effettiva implementazione degli strumenti normativi e attuativi volti a definire il contesto competitivo nel quale si muovono le aziende, in particolare per quanto riguarda la cybersecurity, si sia rilevata particolarmente complessa ed abbia richiesto tempi più lunghi di definizione e implementazione, essendo tutt'ora in evoluzione.

DigitalPlatforms S.p.A. (DP) – il posizionamento attuale e le linee di sviluppo

DP, direttamente e tramite le sue società controllate, ha una solida e comprovata ventennale esperienza nella fornitura delle tecnologie di elettronica industriale ("IIoT") che garantiscono il funzionamento delle principali infrastrutture critiche del Paese, ed un nutrito elenco di referenze ed installazioni anche presso infrastrutture estere. In particolare, DP progetta e fornisce sensori, sistemi di comando e controllo, stazioni di energia e quant'altro necessario al funzionamento digitale delle infrastrutture.

Per quanto riguarda le soluzioni e tecnologie per la Cybersecurity DP dispone di un portafoglio di offerta di tecnologie e servizi completo e sviluppato internamente, partendo dai prodotti per la cybersecurity, passando per i servizi di messa in sicurezza e protezione da attacchi elettromagnetici dei dispositivi che gestiscono i dati (e.g. Tempestizzazione, Hardenizzazione), fino ad arrivare ai Centri di Valutazione militari (Ce.Va.) e civili (LVS), ai Laboratori di Prova (LAP) e ai prodotti di Intelligenza Artificiale (AI) applicati alla cybersecurity e alla trasformazione digitale.

Per quanto riguarda in particolare la Tempestizzazione, DP si posiziona in prima linea nell'implementazione e nella diffusione delle soluzioni Tempest (Telecommunications Electronics Material Protected from Emanating Spurious Transmissions), ossia di tutte quelle misure volte a contenere le emanazioni non intenzionali dei dispositivi elettronici che possono compromettere la sicurezza dei dati trattati.

DP vanta il più grande investimento Tempest in Italia, e tra i più significativi in Europa, grazie a due innovative camere schermate dotate di numerosi strumenti di misura, con una banda di analisi che varia da 10 Hertz a 26 GigaHertz.

L'impegno Tempest di DP è testimoniato dal recente riconoscimento e omologazione anche a livello internazionale da parte della NATO e del Consiglio dell'Unione europea, che hanno attribuito a DP il riconoscimento di vendor certificato.

In possesso delle principali autorizzazioni di sicurezza, DP collabora inoltre con tutti i grandi integratori e fornitori di piattaforme della Difesa Italiana ed è Azienda federata AIAD (Associazione Italiana Aziende Difesa). DP si posiziona quindi come uno dei principali attori nazionali nei settori della Difesa e Cyber, essendo impegnata a raggiungere i principali clienti e mercati in Europa, possibilmente anche partecipando ai progetti e alle iniziative di sviluppo internazionale promosse e sostenute dal Governo italiano.

DP presidia tutti i diversi aspetti della catena del valore IIoT (Industrial Internet of Things) e Cyber/AI, partendo dalla progettazione e produzione di schede e prodotti elettronici industriali, passando per la progettazione e realizzazione di sistemi di comunicazione comando e controllo, per arrivare allo sviluppo e gestione delle piattaforme digitali e IoT che li governano ed infine alla messa in sicurezza di tutte queste componenti grazie a prodotti e soluzioni Cyber e/o Intelligenza Artificiale, e la loro certificazione nel quadro delle regole e normative che governano questi mercati. Complessivamente, DP è in grado di proporsi credibilmente alla clientela di riferimento come un *full line provider* e un *end to end solution provider*, dotato di un portafoglio di offerte completo ed esaustivo e quindi di fornire in principio tutti gli elementi che compongono una soluzione IoT e Cyber, comprensivi dei servizi HW. Resta ferma la possibilità per i Clienti di limitarsi ad uno o più dei *product/service element* della catena del valore, e per DP di avvalersi delle competenze trasversali presenti all'interno del Gruppo per arricchire di valore le singole offerte

Il Gruppo DP si è andato formando negli anni mediante la progressiva acquisizione di partecipazioni di controllo nelle seguenti società:

- UMPI S.r.l., acquisita nel 2018, fornisce ad utilities e system integrator prodotti, sensori IoT e **sistemi di comando e controllo** e monitoraggio per le reti di illuminazione pubblica e delle reti di trasporto su rotaia e su gomma, finalizzati alla realizzazione di *smart cities, smart infrastructures e smart buildings*.
- Gibiesse S.r.l., acquisita nel 2019, ed El&Tec S.r.l., acquisita nel 2021 e fusa in Gibiesse a fine 2023, si occupano **dell'assemblaggio e delle attività di testing di schede elettroniche** e di altre componenti finalizzate alla produzione di prodotti IoT;
- Omicron Industriale S.r.l., acquisita nel 2020, si occupa della progettazione e produzione di **Stazioni di Energia**, ovvero prodotti e sistemi di elettronica industriale in grado di garantire la continuità di business energetica delle infrastrutture a cui sono destinati, in primis reti di telecomunicazioni, energetiche e trasporti.
- System Management S.p.A., acquisita nel 2020, fornisce servizi di **system integration ICT**, consulenza e trasformazione in ambito IT, infrastrutture cloud e di information technology ed è attiva nelle soluzioni di cyber security. Nel 2022 è stata ulteriormente rafforzata con l'acquisizione di DataBooz Italia, società di servizi software per rafforzare l'organico di professionisti informatici chiamati a realizzare il significativo portafoglio ordini di progetti IT e Cyber acquisito dal Gruppo.
- Selta in AS, i cui rami di azienda sono stati acquisiti nel mese di settembre 2021, nell'ambito di una procedura, ed integrati in DP S.p.A., forniscono tecnologie IIoT e Cyber nei settori telecomunicazioni, energia, utilities, trasporti e difesa.
- AIDA46 S.r.l., Joint Venture al 51% con ASC27, una delle startup italiane più promettenti nel settore dell'Intelligenza Artificiale, costituita a fine 2022 con l'obiettivo di realizzare un portafoglio di prodotti di Cyber security innovativi e finalizzati espressamente alla protezione delle infrastrutture critiche;
- SecureWare S.r.l., Joint Venture con uno spin off dell'Università Federico II di Napoli, costituita a fine 2022 per sviluppare soluzioni di Difesa Offensiva.

In tutti i casi sopra menzionati, si trattava di aziende e/o team di manager o professionisti con una pluridecennale esperienza e conoscenza dei settori di riferimento, e quindi rapporti consolidati con clienti e stakeholder acquisiti già negli anni precedenti l'ingresso nel Gruppo.

Fattori chiave di successo

Il Gruppo, in quanto operatore italiano, risponde alle esigenze del sistema paese di basare l'accesso e il controllo di infrastrutture critiche, quali sono le reti di telecomunicazioni o energetiche o le infrastrutture

relative ai servizi pubblici, a tecnologie sviluppate e realizzate in Italia, riducendo il ruolo delle catene di approvvigionamento e dei fornitori di tecnologie stranieri. In tal senso, anche le certificazioni di cui il Gruppo si è dotato e i requisiti normativi soddisfatti dallo stesso costituiscono una barriera all'ingresso per operatori che ne fossero privi o che non soddisfacessero appieno i requisiti richiesti.

I punti di forza di DP sono i seguenti:

- posizionamento ottimale per beneficiare della **rapida crescita nel settore di riferimento**;
- notevole esperienza nello *scouting* di potenziali target di acquisizione e nella **realizzazione di operazioni straordinarie**, in particolare per quanto concerne le acquisizioni e **integrazioni di società e risorse qualificate** (9 acquisizioni realizzate negli ultimi cinque anni), in un mercato che sta affrontando una fase di consolidamento;
- numerose **certificazioni** e omologazioni in particolare nel settore della *cybersecurity* e della difesa che costituiscono elevate barriere all'ingresso nel mercato in cui opera il Gruppo DP, anche in virtù della normativa applicabile; e analoghe certificazioni e omologazioni anche nei settori di attività IoT e servizi HW, necessarie per poter servire i relativi mercati verticali individuati;
- **accesso diretto ai Clienti finali**, tramite una struttura tecnico-commerciale e di business development di alto livello ed in grado di valorizzare i prodotti e servizi offerti dal Gruppo;
- **offerta integrata di soluzioni innovative ai clienti**, grazie alle competenze tecniche e commerciali presenti nei diversi elementi della catena del valore, in grado di soddisfare la necessità di soluzioni tecnologicamente complesse;
- capacità concreta di **ricerca e sviluppo**, che si concretizza nella disponibilità di prodotti e soluzioni fortemente innovative e *state of the art*, in grado quindi di sostenere lo sviluppo ulteriore del Gruppo anche nel medio / lungo termine;
- **significativa presenza internazionale**, grazie alle aziende clienti di grandi dimensioni che operano anche in altri mercati geografici, alla presenza di una rete di business developer e clienti in selezionati paesi esteri e infine per l'accreditamento ottenuto dalla NATO e Consiglio d'Europa;
- grazie al peculiare modello di business, basato sull'integrazione le sinergie tra IoT e Cyber/AI, S.p.A.zio per **ulteriori miglioramenti in termini di differenziazione e scalabilità del business model**, valorizzando le sinergie ed efficienze interne, e incrementando il cross e up selling.

Contesto economico

L'esercizio chiuso al 31/12/2023 è stato un anno di transizione e consolidamento, a causa in particolare del permanere e aggravarsi delle tensioni geopolitiche, e dalla crescente consapevolezza della necessità di adeguare strutturalmente sistemi industriali e di difesa al mutato quadro politico.

Nell'anno in corso si è consolidata la percezione delle economie occidentali della necessità di mettere in sicurezza e proteggere le infrastrutture critiche dei diversi paesi, sia a fronte degli attacchi informatici registrati, sempre più aggressivi, che della dipendenza da materie prime e/o componenti critici. Rimane quindi forte la volontà di ridurre la dipendenza di ciascun paese da stati esteri e di riportare all'interno per quanto possibile attività produttive originariamente delocalizzate e sviluppi tecnologici realizzati altrove.

Conseguentemente, il 2023 è stato caratterizzato da una forte domanda di tecnologie e servizi digitali, grazie alla esigenza improcrastinabile di trasformazione ed efficientamento delle infrastrutture, parzialmente compensato da uno slittamento della domanda di servizi e soluzioni di cybersecurity a causa delle incertezze e ritardi di implementazione del quadro normativo e in particolare degli strumenti attuativi, la cui disponibilità è attualmente prevista per l'esercizio 2024.

In questo contesto, DP ha continuato ed anzi accelerato l'implementazione del suo Piano Industriale, raggiungendo e superando gli obiettivi economici previsti dal Piano per il 2023 e facendo crescere costantemente il suo portafoglio ordini.

Il Gruppo DigitalPlatforms si presenta oggi come una integrazione di aziende, "100 per cento italiano", in grado di presidiare credibilmente tutte le fasi di realizzazione di una soluzione IIoT e Cyber/AI.

Dal punto di vista finanziario, questo importante percorso di crescita è stato supportato dai soci hanno apportato equity per oltre 8,25 milioni di euro (di cui circa 6,5 milioni di euro versati da nuovi azionisti) e dalla chiusura di tre importanti operazioni di finanza strutturata per complessivi 16,5 milioni di euro.

Come detto, nel corso dell'esercizio 2023 la società al fine di sostenere finanziariamente la crescita del progetto industriale avviato dal Gruppo DigitalPlatforms ha definito e deliberato le seguenti operazioni. Nel dettaglio:

- **In data 27 giugno 2023** aumento del capitale sociale da euro 13.916.087 a euro 15.909.895, interamente sottoscritto e versato;
- **In data 27 settembre 2023:**
 - o emissione di un prestito obbligazionario di euro 10.000.000,00 con rimborso in 11 rate semestrali a partire dal 31/12/2025 fino al 31/12/2030;
 - o emissione di un prestito obbligazionario convertibile (POC) di euro 1.500.000,00 avente data di conversione fissata il 24/10/2027;
 - o emissione di uno strumento finanziario partecipativo (SFP) di euro 5.000.000,00 avente durata fino alla relativa conversione che, in conformità ai termini e alle condizioni del regolamento di emissione, è stata fissata il 30/06/2029.

In base al combinato disposto degli articoli 2411, terzo comma e 2420-bis, secondo comma del codice civile, il capitale sociale della società è stato aumentato da euro 15.909.895 a euro 22.409.895 di cui euro 6.500.000,00, in via scindibile, a servizio dell'emissione: i) del prestito obbligazionario convertibile e ii) degli strumenti finanziari partecipativi.

Per il commento in merito alle condizioni ed alla valutazione delle predette operazioni di finanza straordinaria si rimanda alla nota integrativa accompagnatoria del bilancio ordinario chiuso al 31/12/2023 della Capogruppo DigitalPlatforms S.p.A..

In data 19 dicembre 2023 è stato inoltre deliberato l'aumento del capitale sociale da euro 15.909.895 a euro 18.903.422 a cui deve essere aggiunto l'aumento di capitale a servizio del POC e dello SFP di 6.500.000,00 e così per complessivi euro 25.403.422. L'aumento di capitale, previa notifica alla Presidenza de Consiglio dei

Ministri, per la quale non sono stati esercitati i poteri previsti dal DL 21/2012 (Decreto Golden Power), è stato sostanzialmente destinato all'ingresso nella compagine sociale di nuovi soci. Alla data di chiusura del bilancio al 31/12/2023 l'atto di aumento di capitale non era ancora iscritto presso il Registro delle Imprese di Roma.

Con la stessa assemblea del 19 dicembre 2023 DigitalPlatforms S.p.A. ha deliberato di divenire Società Benefit per perseguire "volontariamente" nell'esercizio dell'attività d'impresa, oltre allo scopo di lucro anche una o più finalità di beneficio comune. Per beneficio comune si intende il perseguimento di uno o più effetti positivi su persone, comunità, territori e ambiente, beni ed attività culturali e sociali, enti e associazioni ed altri portatori di interessi. DigitalPlatforms S.p.A., pertanto, si impegna a perseguire tali finalità di beneficio comune in modo responsabile, sostenibile e traS.p.A.rente e la loro gestione richiede ai manager il bilanciamento tra l'interesse dei soci e l'interesse della collettività.

Nell'esercizio 2023 la società ha superato per il secondo anno consecutivo i parametri dimensionali previsti dall'art. 27 del DLGS 127/1991 e pertanto dall'esercizio in esame è entrata nell'obbligo della redazione del bilancio consolidato. La società già dall'esercizio 2019 provvede volontariamente alla redazione del bilancio consolidato.

L'incarico per la revisione legale dei conti della società è stato conferito alla Società di Revisione BDO Italia.

Andamento dell'attività operativa

Per una migliore comprensione dell'andamento del business del Gruppo consolidato e della società Capogruppo singolarmente considerata vengono di seguito rappresentati, i dati consuntivi riclassificati dell'esercizio 2023 vs 2022.

Il principale valore adjusted si riferisce al valore della produzione ed in particolare alla componente magazzino che gestionalmente è stato considerato solo per le variazioni assorbite (costo del venduto su ricavi).

| Importi per 1.000 | Bilancio | Bilancio |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| DP GROUP | 2023 | 2022 |
| Valore della Produzione | 77.560 | 69.367 |
| | | |
| Ebitda | 12.248 | 8.510 |
| % on Val Produzione | 0,1579 | 12,27% |
| Ebit | 5.764 | 3.056 |
| % on Val Produzione | 7,43% | 4,41% |
| Ebt | 2.389 | 1.200 |
| % on Val Produzione | 3,08% | 1,73% |
| Imposte | 1.369 | 756 |
| Risultato netto | 1.019 | 444 |
| % on Val Produzione | 1,31% | 0,64% |

I dati relativi all'esercizio 2023 evidenziano un valore della produzione di euro 77.560.092 (69.367.409) e un EBITDA di euro 12.248.054 (8.510.331) pari al 15,76% (12,27%) di redditività.

Il risultato netto evidenzia un utile di competenza del Gruppo di euro 967.853 (483.883) e un utile di competenza di Terzi di euro 51.390 (nel 2022 perdita di euro 39.523).

| Importi per 1.000 | Bilancio | Bilancio |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|
| DP S.P.A. | 2023 | 2022 |
| Valore della Produzione | 42.278 | 37.242 |
| Ebitda | 4.945 | 2.365 |
| % on Val Produzione | 11,70% | 6,35% |
| Ebit | 2.655 | 401 |
| % on Val Produzione | 6,28% | 1,08% |
| Ebt | 1.735 | 322 |
| % on Val Produzione | 4,10% | 0,87% |
| Imposte | 154 | -136 |
| Risultato netto | 1.581 | 458 |
| % on Val Produzione | 3,74% | 1,23% |

La Capogruppo evidenzia un valore della produzione di euro 42.278.430 (37.241.634) e un EBITDA di euro 4.945.308 (2.364.987) pari al 11,70% (6,35%) di redditività. Il risultato netto evidenzia un utile di euro 1.580.916 (458.181).

Organi di Amministrazione e Controllo

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Nominato dall'Assemblea degli Azionisti in data 6 dicembre 2023 con durata in carica fino all'Assemblea che delibererà in ordine all'approvazione del Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025.

- **Presidente e Consigliere Delegato - Claudio Contini**
- **Consigliere - Annamaria Di Ruscio**
- **Consigliere - Adelfo Paternò**
- **Consigliere -Gonzalo Bazzino**
- **Consigliere -Alessandro De Nicola**
- **Consigliere -Lawrence Young Kay**
- **Consigliere -Stefano Berti**

COLLEGIO SINDACALE

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

- **Presidente del Collegio Sindacale -Fabio Carusi**

- **Sindaco Effettivo -Federico Carducci**
- **Sindaco Effettivo -Pierluigi Pipolo**

SOCIETÀ DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI

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

- BDO Italia S.p.A.

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 criteri di riclassificazione applicati nell'esercizio 2023 non si discostano da quelli utilizzati nel precedente esercizio.

Bilancio Consolidato

Stato Patrimoniale Attivo

| Voce | Esercizio 2023 | % | Esercizio 2022 | % | Variaz. assoluta | Variaz. % |
|--|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| CAPITALE CIRCOLANTE | 79.681.945 | 66,48 % | 60.027.962 | 62,39 % | 19.653.983 | 32,74 % |
| Liquidità immediate | 22.704.997 | 18,94 % | 11.626.922 | 12,08 % | 11.078.075 | 95,28 % |
| Disponibilità liquide | 22.704.997 | 18,94 % | 11.626.922 | 12,08 % | 11.078.075 | 95,28 % |
| Liquidità differite | 24.879.328 | 20,76 % | 23.540.825 | 24,47 % | 1.338.503 | 5,69 % |
| Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine | 22.235.029 | 18,55 % | 21.635.319 | 22,49 % | 599.710 | 2,77 % |
| Crediti immobilizzati a breve termine | 10.000 | 0,01 % | 77.829 | 0,08 % | (67.829) | (87,15) % |
| Attività finanziarie | 53.678 | 0,04 % | 321.283 | 0,33 % | (267.605) | (83,29) % |
| Ratei e risconti attivi | 2.580.621 | 2,15 % | 1.506.394 | 1,57 % | 1.074.227 | 71,31 % |
| Rimanenze | 32.097.620 | 26,78 % | 24.860.215 | 25,84 % | 7.237.405 | 29,11 % |
| IMMOBILIZZAZIONI | 40.181.234 | 33,52 % | 36.192.799 | 37,61 % | 3.988.435 | 11,02 % |
| Immobilizzazioni immateriali | 33.609.088 | 28,04 % | 27.128.988 | 28,19 % | 6.480.100 | 23,89 % |
| Immobilizzazioni materiali | 3.287.304 | 2,74 % | 3.431.730 | 3,57 % | (144.426) | (4,21) % |
| Immobilizzazioni finanziarie | 3.061.442 | 2,55 % | 5.162.221 | 5,36 % | (2.100.779) | (40,70) % |
| Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine | 223.400 | 0,19 % | 469.860 | 0,49 % | (246.460) | (52,45) % |

| Voce | Esercizio 2023 | % | Esercizio 2022 | % | Variaz. assoluta | Variaz. % |
|------------------------|--------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|----------------|
| TOTALE IMPIEGHI | 119.863.179 | 100,00 % | 96.220.761 | 100,00 % | 23.642.418 | 24,57 % |

Stato Patrimoniale Passivo

| Voce | Esercizio 2023 | % | Esercizio 2022 | % | Variaz. assoluta | Variaz. % |
|-----------------------------------|--------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|----------------|
| PASSIVITA' CORRENTI | 44.076.125 | 36,77 % | 37.070.595 | 38,53 % | 7.005.530 | 18,90 % |
| Debiti a breve termine | 39.633.721 | 33,07 % | 33.987.757 | 35,32 % | 5.645.964 | 16,61 % |
| Ratei e risconti | 4.442.404 | 3,71 % | 3.082.838 | 3,20 % | 1.359.566 | 44,10 % |
| PASSIVITA' CONSOLIDATE | 33.208.818 | 27,71 % | 30.651.736 | 31,86 % | 2.557.082 | 8,34 % |
| Debiti a m/l termine | 29.642.853 | 24,73 % | 27.724.983 | 28,81 % | 1.917.870 | 6,92 % |
| Fondi per rischi e oneri | 748.123 | 0,62 % | 484.718 | 0,50 % | 263.405 | 54,34 % |
| TFR | 2.817.842 | 2,35 % | 2.442.035 | 2,54 % | 375.807 | 15,39 % |
| PATRIMONIO NETTO | 42.578.236 | 35,52 % | 28.498.430 | 29,62 % | 14.079.806 | 49,41 % |
| Patrimonio netto di gruppo | 41.240.132 | 34,41 % | 27.255.376 | 28,33 % | 13.984.756 | 51,31 % |
| Capitale | 15.909.895 | 13,27 % | 13.916.087 | 14,46 % | 1.993.808 | 14,33 % |
| Riserve | 25.414.534 | 21,20 % | 14.345.853 | 14,91 % | 11.068.681 | 77,16 % |
| Utili (perdite) portati a nuovo | (1.052.150) | (0,88) % | (1.490.447) | (1,55) % | 438.297 | 29,41 % |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 967.853 | 0,81 % | 483.883 | 0,50 % | 483.970 | 100,02 % |
| Patrimonio netto di terzi | 1.338.104 | 1,12 % | 1.243.054 | 1,29 % | 95.050 | 7,65 % |
| Capitale e riserve di terzi | 1.286.714 | 1,07 % | 1.282.577 | 1,33 % | 4.137 | 0,32 % |
| Risultato di pertinenza di terzi | 51.390 | 0,04 % | (39.523) | (0,04) % | 90.913 | 230,03 % |
| TOTALE FONTI | 119.863.179 | 100,00 % | 96.220.761 | 100,00 % | 23.642.418 | 24,57 % |

Bilancio Ordinario

Stato Patrimoniale Attivo

| Voce | Esercizio 2023 | % | Esercizio 2022 | % | Variaz. assoluta | Variaz. % |
|--|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|-----------------|
| CAPITALE CIRCOLANTE | 57.774.578 | 62,17 % | 36.137.754 | 52,95 % | 21.636.824 | 59,87 % |
| Liquidità immediate | 20.595.997 | 22,16 % | 8.403.470 | 12,31 % | 12.192.527 | 145,09 % |
| Disponibilità liquide | 20.595.997 | 22,16 % | 8.403.470 | 12,31 % | 12.192.527 | 145,09 % |
| Liquidità differite | 15.386.746 | 16,56 % | 12.906.178 | 18,91 % | 2.480.568 | 19,22 % |
| Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine | 9.641.034 | 10,38 % | 10.003.507 | 14,66 % | (362.473) | (3,62) % |
| Crediti immobilizzati a breve termine | 3.378.495 | 3,64 % | 1.578.495 | 2,31 % | 1.800.000 | 114,03 % |

| Voce | Esercizio 2023 | % | Esercizio 2022 | % | Variaz. assoluta | Variaz. % |
|--|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|----------------|
| Ratei e risconti attivi | 2.367.217 | 2,55 % | 1.324.176 | 1,94 % | 1.043.041 | 78,77 % |
| Rimanenze | 21.791.835 | 23,45 % | 14.828.106 | 21,73 % | 6.963.729 | 46,96 % |
| IMMOBILIZZAZIONI | 35.148.309 | 37,83 % | 32.111.662 | 47,05 % | 3.036.647 | 9,46 % |
| Immobilizzazioni immateriali | 10.808.643 | 11,63 % | 6.603.711 | 9,68 % | 4.204.932 | 63,68 % |
| Immobilizzazioni materiali | 490.864 | 0,53 % | 561.914 | 0,82 % | (71.050) | (12,64) % |
| Immobilizzazioni finanziarie | 23.762.224 | 25,57 % | 24.918.646 | 36,51 % | (1.156.422) | (4,64) % |
| Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine | 86.578 | 0,09 % | 27.391 | 0,04 % | 59.187 | 216,08 % |
| TOTALE IMPIEGHI | 92.922.887 | 100,00 % | 68.249.416 | 100,00 % | 24.673.471 | 36,15 % |

Stato Patrimoniale Passivo

| Voce | Esercizio 2023 | % | Esercizio 2022 | % | Variaz. assolute | Variaz. % |
|---------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|----------------|
| CAPITALE DI TERZI | 50.313.907 | 54,15 % | 40.340.196 | 59,11 % | 9.973.711 | 24,72 % |
| Passività correnti | 25.693.346 | 27,65 % | 21.513.591 | 31,52 % | 4.179.755 | 19,43 % |
| Debiti a breve termine | 24.277.582 | 26,13 % | 20.793.219 | 30,47 % | 3.484.363 | 16,76 % |
| Ratei e risconti passivi | 1.415.764 | 1,52 % | 720.372 | 1,06 % | 695.392 | 96,53 % |
| Passività consolidate | 24.620.561 | 26,50 % | 18.826.605 | 27,59 % | 5.793.956 | 30,78 % |
| Debiti a m/l termine | 23.658.271 | 25,46 % | 18.350.921 | 26,89 % | 5.307.350 | 28,92 % |
| Fondi per rischi e oneri | 313.550 | 0,34 % | 172.841 | 0,25 % | 140.709 | 81,41 % |
| TFR | 648.740 | 0,70 % | 302.843 | 0,44 % | 345.897 | 114,22 % |
| CAPITALE PROPRIO | 42.608.980 | 45,85 % | 27.909.220 | 40,89 % | 14.699.760 | 52,67 % |
| Capitale sociale | 15.909.895 | 17,12 % | 13.916.087 | 20,39 % | 1.993.808 | 14,33 % |
| Riserve | 24.699.683 | 26,58 % | 13.551.738 | 19,86 % | 11.147.945 | 82,26 % |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 418.486 | 0,45 % | (16.786) | (0,02) % | 435.272 | 2.593,07 % |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 1.580.916 | 1,70 % | 458.181 | 0,67 % | 1.122.735 | 245,04 % |
| TOTALE FONTI | 92.922.887 | 100,00 % | 68.249.416 | 100,00 % | 24.673.471 | 36,15 % |

Sulla base della precedente riclassificazione 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 nel 2023 a valere su DigitalPlatforms S.p.A.:

| voce di patrimonio netto Consolidato | saldo al 31/12/2022 | incrementi | decrementi | saldo al 31/12/2023 |
|--|---------------------|-------------------|--------------------|---------------------|
| di Gruppo | | | | |
| capitale sociale | 13.916.087 | 1.993.808 | - | 15.909.895 |
| riserva di soprapprezzo | 10.339.628 | 2.245.402 | - | 12.585.030 |
| ricerca di rivalutazione | 391.156 | - | - | 391.156 |
| riserva legale | 60.769 | 22.910 | - | 83.679 |
| versamenti in conto futuro aumento di capitale | 2.604.011 | 8.250.000 | -4.239.210 | 6.614.801 |
| riserva di consolidamento | 220.345 | 5.311 | - | 225.656 |
| varie altre riserve | - 1 | 5.139.726 | - | 5.139.725 |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 729.945 | - 355.457 | - | 374.488 |
| perdite a nuovo | - 1.490.447 | - | 438.297 | - 1.052.150 |
| utile dell'esercizio | 483.883 | 967.853 | - 483.883 | 967.853 |
| totale patrimonio netto di Gruppo | 27.255.376 | 18.269.553 | -4.284.796 | 41.240.133 |
| di Terzi | | | | |
| capitale e riserve di terzi | 1.282.577 | 4.137 | - | 1.286.714 |
| utile (perdita) di terzi | - 39.523 | 51.390 | 39.523 | 51.390 |
| totale patrimonio netto di Terzi | 1.243.054 | 55.527 | 39.523 | 1.338.104 |
| totale patrimonio netto consolidato | 28.498.430 | 18.325.080 | - 4.245.273 | 42.578.237 |

| voce di patrimonio netto Ordinario | saldo al 31/12/2022 | incrementi | decrementi | saldo al 31/12/2023 |
|--|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Capitale | 13.916.087 | 1.993.808 | - | 15.909.895 |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 10.339.628 | 2.245.402 | - | 12.585.030 |
| Riserva legale | 60.769 | 22.910 | - | 83.679 |
| Riserve statutarie | - | 5.139.726 | - | 5.139.726 |
| Varie altre riserve | - | - | -2 | -2 |
| Versamenti in conto futuro aumento di capitale | 2.604.011 | 8.250.000 | -4.239.210 | 6.614.801 |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 547.330 | - | -270.881 | 276.449 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | -16.786 | 435.272 | - | 418.486 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 458.181 | 1.580.916 | -458.181 | 1.580.916 |
| Totale | 27.909.220 | 19.668.034 | -4.968.274 | 42.608.980 |

Di seguito, il dettaglio saldo versamenti soci in conto aumento del capitale sociale nel corso dell'esercizio 2023:

| categoria azioni | A | C | F | saldo |
|---|------------------|----------------|-----------|------------------|
| saldo al 31/12/2022 | 2.604.011 | | | 2.604.011 |
| versamenti 2023 destinati sottoscrizione aucap del 27/06/2023 | 1.000.000 | 635.199 | | 4.239.210 |
| destinati ad aucap del 27/06/2023 | 3.604.011 | 635.199 | | - |
| versamenti 2023 destinati sottoscrizione aucap del 19/12/2023 | | 148.196 | 6.216.605 | 6.364.801 |
| in conto futuro aucap | | | 250.000 | 6.614.801 |
| saldo versamenti in conto futuro aumento di capitale al 31/12/2023 | | | | 6.614.801 |

Come detto in data 19 dicembre 2023 la Capogruppo ha deliberato l'aumento del capitale sociale da euro 15.909.895 a euro 18.903.422. L'aumento di capitale è stato interamente sottoscritto e versato. Alla data di chiusura del bilancio al 31/12/2023 l'atto di aumento di capitale non era ancora iscritto presso il Registro delle Imprese di Roma.

Posizione finanziaria netta del Gruppo

Di seguito prospetto con la sintesi della Posizione Finanziaria Netta (PFN) del Gruppo esposta secondo le regole ESMA e quella bancaria al 31/12/2023 delle società del Gruppo DP.

| sintesi per legal entity | | | | | | | | | | |
|--|-----------------|-------|--------------|---------|-------------------|--------|-----------------|------------|--|----------------|
| importi in migliaia di euro | DP Spa separato | Umpi | Gibiesse (*) | Omicron | System Management | Aida46 | Databooz Italia | Secureware | | DP consolidato |
| PFN ESMA esercizio 2023 | 3.865 | 3.370 | 2.859 | 156 | 5.282 | - 52 | 269 | - 21 | | 15.728 |
| PFN ESMA esercizio 2022 | 8.017 | 3.343 | 2.949 | 80 | 4.570 | - 463 | - 29 | - 10 | | 18.464 |
| PFN BANCARIA esercizio 2023 | 8.491 | 2.135 | 3.727 | - 454 | 3.230 | - 52 | 269 | - 21 | | 17.325 |
| PFN BANCARIA esercizio 2022 | 7.445 | 2.495 | 3.792 | - 490 | 3.270 | - 463 | - 29 | - 160 | | 15.861 |
| (*) il dato comprende anche la PFN 2022 della incorporata EL&TEC | | | | | | | | | | |

La Posizione Finanziaria Netta "Bancaria" è stata elaborata considerando il valore nominale dei debiti relativi al prestito obbligazionario e al prestito obbligazionario convertibile e pertanto senza tenere conto delle rettifiche di valore derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato.

Si evidenzia inoltre che nell'esercizio 2023 evidenziamo un miglioramento della PFN ESMA rispetto al 2022 per effetto principalmente dell'aumento delle disponibilità liquide immesse nella Capogruppo con le operazioni in conto capitale.

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”.

Bilancio Consolidato

Conto Economico

| Voce | Esercizio 2023 | % | Esercizio 2022 | % | Variaz. assolute | Variaz. % |
|---|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|---------------------|-----------------|
| VALORE DELLA PRODUZIONE | 77.803.759 | 100,00 % | 69.741.795 | 100,00 % | 8.061.964 | 11,56 % |
| - Consumi di materie prime | 25.152.206 | 32,33 % | 25.420.143 | 36,45 % | (267.937) | (1,05) % |
| - Spese generali | 15.695.951 | 20,17 % | 14.206.537 | 20,37 % | 1.489.414 | 10,48 % |
| VALORE AGGIUNTO | 36.955.602 | 47,50 % | 30.115.115 | 43,18 % | 6.840.487 | 22,71 % |
| - Altri ricavi | 784.845 | 1,01 % | 869.751 | 1,25 % | (84.906) | (9,76) % |
| - Costo del personale | 24.814.333 | 31,89 % | 21.552.258 | 30,90 % | 3.262.075 | 15,14 % |
| - Accantonamenti | 466.690 | 0,60 % | 66.000 | 0,09 % | 400.690 | 607,11 % |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | 10.889.734 | 14,00 % | 7.627.106 | 10,94 % | 3.262.628 | 42,78 % |
| - Ammortamenti e svalutazioni | 5.334.000 | 6,86 % | 3.987.083 | 5,72 % | 1.346.917 | 33,78 % |
| RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto) | 5.555.734 | 7,14 % | 3.640.023 | 5,22 % | 1.915.711 | 52,63 % |
| + Altri ricavi e proventi | 784.845 | 1,01 % | 869.751 | 1,25 % | (84.906) | (9,76) % |
| - Oneri diversi di gestione | 1.294.912 | 1,66 % | 1.314.874 | 1,89 % | (19.962) | (1,52) % |
| REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA | 5.045.667 | 6,49 % | 3.194.900 | 4,58 % | 1.850.767 | 57,93 % |
| + Proventi finanziari | 434.900 | 0,56 % | 41.560 | 0,06 % | 393.340 | 946,44 % |
| + Utili e perdite su cambi | 3.726 | - | (13.163) | (0,02) % | 16.889 | 128,31 % |
| RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari) | 5.484.293 | 7,05 % | 3.223.297 | 4,62 % | 2.260.996 | 70,15 % |
| + Oneri finanziari | (3.150.089) | (4,05) % | (1.598.404) | (2,29) % | (1.551.685) | (97,08) % |
| REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA (Margine corrente) | 2.334.204 | 3,00 % | 1.624.893 | 2,33 % | 709.311 | 43,65 % |
| REDDITO ANTE IMPOSTE | 2.334.204 | 3,00 % | 1.624.893 | 2,33 % | 709.311 | 43,65 % |
| - Imposte sul reddito dell'esercizio | 1.314.961 | 1,69 % | 1.180.533 | 1,69 % | 134.428 | 11,39 % |
| REDDITO NETTO | 1.019.243 | 1,31 % | 444.360 | 0,64 % | 574.883 | 129,37 % |

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

Bilancio Ordinario

Conto Economico

| Voce | Esercizio 2023 | % | Esercizio 2022 | % | Variaz. assolute | Variaz. % |
|---|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|---------------------|-------------------|
| VALORE DELLA PRODUZIONE | 42.382.562 | 100,00 % | 37.294.367 | 100,00 % | 5.088.195 | 13,64 % |
| - Consumi di materie prime | 15.587.886 | 36,78 % | 13.322.391 | 35,72 % | 2.265.495 | 17,01 % |
| - Spese generali | 8.888.631 | 20,97 % | 9.408.628 | 25,23 % | (519.997) | (5,53) % |
| VALORE AGGIUNTO | 17.906.045 | 42,25 % | 14.563.348 | 39,05 % | 3.342.697 | 22,95 % |
| - Altri ricavi | 218.180 | 0,51 % | 357.160 | 0,96 % | (138.980) | (38,91) % |
| - Costo del personale | 13.282.550 | 31,34 % | 12.402.796 | 33,26 % | 879.754 | 7,09 % |
| - Accantonamenti | 226.250 | 0,53 % | - | - | 226.250 | - |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | 4.179.065 | 9,86 % | 1.803.392 | 4,84 % | 2.375.673 | 131,73 % |
| - Ammortamenti e svalutazioni | 1.729.366 | 4,08 % | 1.022.471 | 2,74 % | 706.895 | 69,14 % |
| RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto) | 2.449.699 | 5,78 % | 780.921 | 2,09 % | 1.668.778 | 213,69 % |
| + Altri ricavi e proventi | 218.180 | 0,51 % | 357.160 | 0,96 % | (138.980) | (38,91) % |
| - Oneri diversi di gestione | 606.608 | 1,43 % | 962.524 | 2,58 % | (355.916) | (36,98) % |
| REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA | 2.061.271 | 4,86 % | 175.557 | 0,47 % | 1.885.714 | 1.074,13 % |
| + Proventi finanziari | 1.984.343 | 4,68 % | 1.216.010 | 3,26 % | 768.333 | 63,18 % |
| + Utili e perdite su cambi | 6.699 | 0,02 % | (861) | - | 7.560 | 878,05 % |
| RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari) | 4.052.313 | 9,56 % | 1.390.706 | 3,73 % | 2.661.607 | 191,39 % |
| + Oneri finanziari | (2.317.557) | (5,47) % | (1.068.232) | (2,86) % | (1.249.325) | (116,95) % |
| REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA (Margine corrente) | 1.734.756 | 4,09 % | 322.474 | 0,86 % | 1.412.282 | 437,95 % |
| REDDITO ANTE IMPOSTE | 1.734.756 | 4,09 % | 322.474 | 0,86 % | 1.412.282 | 437,95 % |
| - Imposte sul reddito dell'esercizio | 153.840 | 0,36 % | (135.707) | (0,36) % | 289.547 | 213,36 % |
| REDDITO NETTO | 1.580.916 | 3,73 % | 458.181 | 1,23 % | 1.122.735 | 245,04 % |

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

Il prospetto che segue evidenzia la riclassificazione del conto economico a valore aggiunto per la determinazione dell'EBITDA delle singole legal entity:

| Sintesi per Legal Entities | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--------|--------|--------|---------|--------------|---------|---------|--------|-------------------|--------|---------|-----------------|------------|----------|--------|
| importi in migliaia di euro | DP SPA | | Umpi | | Gibiesse (*) | | Omicron | | System Management | | Aida46 | DataBooz Italia | Secureware | DP Group | |
| Conto Economico | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022(*) | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2023 | 2023 | 2023 | 2022 |
| Valore della Produzione | 42.278 | 37.242 | 6.851 | 5.881 | 11.839 | 11.230 | 5.316 | 8.239 | 9.712 | 9.865 | 1.006 | 3.471 | 169 | 77.560 | 69.367 |
| Costo del Venduto materie prime & prodotti | 16.593 | 16.116 | 2.987 | 2.970 | 4.249 | 4.538 | 2.263 | 5.619 | 866 | 1.227 | - | - | - | 25.105 | 27.853 |
| Margine Lordo | 25.686 | 21.125 | 3.864 | 2.912 | 7.590 | 6.692 | 3.053 | 2.620 | 8.846 | 8.638 | 1.006 | 3.471 | 169 | 52.455 | 41.514 |
| % su Val Produzione | 60,75% | 56,72% | 56,40% | 49,51% | 64,11% | 59,59% | 57,43% | 31,80% | 91,08% | 87,57% | 100,00% | 99,99% | 100,00% | 67,63% | 59,85% |
| Costi diretti di produzione | 9.976 | 9.419 | 1.120 | 898 | 2.060 | 1.858 | 734 | 345 | 5.106 | 4.957 | 518 | 2.591 | 248 | 21.474 | 17.040 |
| Margine Operativo di Contribuzione | 15.710 | 11.706 | 2.744 | 2.013 | 5.530 | 4.834 | 2.319 | 2.275 | 3.740 | 3.681 | 488 | 880 | -79 | 30.981 | 24.474 |
| % su Val Produzione | 37,16% | 31,43% | 40,05% | 34,24% | 46,71% | 43,05% | 43,63% | 27,62% | 38,51% | 37,31% | 48,51% | 25,35% | -46,95% | 39,94% | 35,28% |
| Costi indiretti di produzione | 3.102 | 2.167 | 615 | 503 | 892 | 767 | 399 | 396 | 676 | 629 | 138 | 151 | 30 | 5.910 | 4.465 |
| Margine Lordo Industriale | 12.608 | 9.539 | 2.129 | 1.510 | 4.639 | 4.067 | 1.920 | 1.879 | 3.064 | 3.052 | 350 | 729 | -110 | 25.071 | 20.009 |
| % su Val Produzione | 29,82% | 25,61% | 31,08% | 25,68% | 39,18% | 36,22% | 36,13% | 22,81% | 31,55% | 30,94% | 34,75% | 21,00% | -64,81% | 32,32% | 28,85% |
| Costi di Struttura | 7.662 | 7.174 | 1.030 | 1.020 | 1.616 | 998 | 721 | 830 | 1.553 | 1.435 | 230 | 213 | 21 | 12.823 | 11.500 |
| Ebitda | 4.945 | 2.365 | 1.099 | 490 | 3.023 | 3.069 | 1.200 | 1.049 | 1.511 | 1.616 | 119 | 516 | -131 | 12.248 | 8.509 |
| % su Val Produzione | 11,70% | 6,35% | 16,04% | 8,33% | 25,53% | 27,33% | 22,57% | 12,73% | 15,56% | 16,39% | 11,85% | 14,86% | -77,47% | 15,79% | 12,27% |
| Ebit | 2.655 | 402 | 418 | -489 | 1.997 | 2.689 | 706 | 383 | 424 | 875 | 6 | 444 | -133 | 5.764 | 3.056 |
| % su Val Produzione | 6,28% | 1,08% | 6,10% | -0,83% | 16,87% | 23,94% | 13,28% | 4,64% | 4,37% | 8,87% | 0,55% | 12,80% | -78,49% | 7,43% | 4,41% |
| Ebt | 1.735 | 322 | 180 | -632 | 1.854 | 2.604 | 584 | 246 | -4 | 664 | 6 | 429 | -142 | 2.389 | 1.200 |
| % su Val Produzione | 4,10% | 0,87% | 2,63% | -10,74% | 15,66% | 23,19% | 11,00% | 2,98% | -0,04% | 6,73% | 0,55% | 12,35% | -83,88% | 3,08% | 1,73% |
| Imposte | 154 | -136 | 33 | -14 | 886 | 623 | 135 | 93 | 124 | 190 | 5 | 48 | -15 | 1.369 | 756 |
| Risultato netto | 1.581 | 458 | 147 | -618 | 968 | 1.982 | 450 | 153 | -128 | 474 | 1 | 381 | -126 | 1.019 | 444 |
| % su Val Produzione | 3,74% | 1,23% | 2,15% | -10,51% | 8,18% | 17,65% | 8,46% | 1,85% | -1,32% | 4,80% | 0,08% | 10,97% | -74,72% | 1,31% | 0,64% |
| (*) aggregato dati 2022 Gibiesse+incorporata EL&TEC | | | | | | | | | | | | | | | |

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 società 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, DigitalPlatforms S.p.A., oltre al supporto dei soci, concretizzatosi in due aumenti di capitale sociale che nel corso del 2023 hanno portato nelle casse sociali complessivamente 8,25 milioni di euro, ha deliberato e concluso le operazioni di finanza straordinaria per complessivi 16,5 milioni di euro che hanno permesso di mantenere nel corretto equilibrio il rapporto tra debiti di finanziamento e capitale proprio.

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 ed alle operazioni di finanza straordinaria (prestito obbligazionario e prestito obbligazionario convertibile) deliberate nel corso del 2023 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 al 4,09% (2,29%) del bilancio consolidato e al 5,47% (2,86%) del bilancio separato. Il beneficio derivante dalla completa estinzione del finanziamento concesso da RiverRock è stato in parte assorbito dai tassi che remunerano le predette operazioni di finanza straordinaria. Le previsioni, confermate, di una situazione economica stabile e la costante riduzione dell'inflazione potrebbero determinare le giuste condizioni per avviare da parte della BCE una politica di riduzione dei tassi di interessi di riferimento con conseguente beneficio economico per la società. Ove possibile la società si è coperta del rischio di tasso mediante la stipula di contratti derivati di copertura.

Rischio di prezzo

I prezzi dell'approvvigionamento delle materie (componentistica elettronica) sono influenzati dall'attuale situazione di crisi legata alla situazione internazionale. Malgrado ciò la situazione sta migliorando ed i prezzi si stanno stabilizzando sui livelli precedenti alla pandemia e all'inizio dei conflitti in corso. La società ha comunque affrontato la situazione cercando anche 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

Nel corso del 2023, il Gruppo DigitalPlatforms ha iniziato un percorso integrato volto alla valorizzazione della sostenibilità, avviando una serie di iniziative significative. Tra queste, spiccano la redazione del primo Bilancio di Sostenibilità relativo all'anno 2022, la trasformazione della Capogruppo in una Società Benefit, l'ideazione di un Piano Triennale di Sostenibilità e la pubblicazione del secondo Bilancio di Sostenibilità.

Questo percorso strategico è stato concepito con l'obiettivo di concretizzare la visione aziendale e dimostrare un impegno tangibile verso lo sviluppo sostenibile. Coinvolgendo tutte le società del Gruppo, mira a promuovere

una crescita costante all'interno di un contesto di sostenibilità, consolidando una cultura aziendale improntata su questi valori e anticipando le prossime normative in materia.

In particolare, il Piano di Sostenibilità per il triennio 2024-2026 mira a formalizzare l'impegno ESG (Environmental, Social and Governance), potenziare le sinergie interne, stabilire standard di qualità sostenibile e rafforzare la governance aziendale in ambito ESG.

Questo Piano prevede l'attuazione di azioni concrete e mirate per ciascun pilastro della sostenibilità, che includono la tutela dell'ambiente, la valorizzazione del capitale umano, la promozione di una governance etica, responsabile e tra S.p.A. e rente, nonché l'eccellenza dei prodotti per garantire la soddisfazione dei clienti.

Inoltre, nel 2023, la decisione della Capogruppo DigitalPlatforms S.p.A. di trasformarsi in una Società Benefit rappresenta un passo significativo verso una gestione aziendale orientata al beneficio comune.

In quanto Società Benefit, nel 2023 DigitalPlatforms S.p.A. ha realizzato la sua prima Relazione di Impatto, un documento strategico volto a rendicontare i risultati conseguiti nel corso dell'anno e gli obiettivi futuri relativi alle tre finalità di beneficio comune: ambiente, clienti e dipendenti.

Inoltre, la Relazione di Impatto evidenzia le performance di DigitalPlatforms S.p.A. in cinque diverse aree - governance, ambiente, clienti, comunità e lavoratori - misurate attraverso un solido standard di valutazione globalmente riconosciuto, il B Impact Assessment (BIA). La società ha ottenuto un punteggio di 59,4 punti, rappresentando un incremento di 14,6 punti rispetto al precedente assessment, e si è distinta particolarmente nelle aree di Governance, dei Lavoratori e dei Clienti.

Non da ultimo DP ha redatto il suo secondo Bilancio di Sostenibilità del Gruppo, per l'anno 2023, rendicontato sia i temi materiali emersi come prioritari, sia quelli identificati da un'alta importanza secondo l'analisi di materialità svolta nel 2022 sui principali stakeholders secondo la metodologia GRI standard. Molti indicatori ESG risultano in miglioramento anno su anno.

Informativa sull'ambiente

Il tema degli impatti ambientali è di fondamentale importanza per il Gruppo. In particolare, si segnala che 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

Il core business del progetto industriale portato avanti dal Gruppo ha nella ricerca e sviluppo la sua funzione principale. Il particolare mercato di riferimento in cui opera: Internet of Things ("IoT"), Cyber Security, Hardware, Information and Communication Technology ("ICT"), Artificial Intelligence e Machine e Learning ("AI", «ML»), la cui evoluzione, specialmente in questo periodo, offre opportunità di crescita e di sviluppo importanti solo investendo risorse in personale tecnico altamente specializzato e capace di realizzare i prodotti e servizi ad alto contenuto innovativo e tecnologico che il mercato richiede.

In considerazione degli investimenti che il Gruppo destina a tale attività i relativi costi, ove aventi 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 si rimanda alla apposita sezione della nota integrativa del bilancio separato.

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 consolidato.

Luoghi di esercizio dell'attività

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

| società | tipo | città | indirizzo |
|-----------------------------------|-----------------------------------|---------------------|---|
| DigitalPlatforms S.p.A. | sede legale - stabilimento | Roma | via Noale 351 |
| DigitalPlatforms S.p.A. | ufficio | Legnano (MI) | via Cremona 1 |
| DigitalPlatforms S.p.A. | stabilimento | Cadeo (PC) | via Emilia 231 |
| DigitalPlatforms S.p.A. | stabilimento | Tortoreto (TE) | strada Nazionale km 404,5 |
| DigitalPlatforms S.p.A. | ufficio | Roma | via G. Ribotta 11 |
| DigitalPlatforms S.p.A. | ufficio | Genova | Via XII Ottobre 1 |
| Umpi S.r.l. | sede legale - stabilimento | Rimini (RN) | via Consolare Rimini S. Marino km.11 |
| Gibiesse S.r.l. | sede legale - stabilimento | Seriate (BG) | via Pastrengo 9 |
| Gibiesse S.r.l. | stabilimento | Inzago (MI) | via Marconi 1/5 |
| Omicron industriale S.r.l. | sede legale - stabilimento | Roma | via Pennabilli 10 |
| System Management S.p.A. | sede legale - stabilimento | Napoli | via G. Porzio CDN 12 isola E |
| System Management S.p.A. | ufficio | Milano | via Sarca 336/E5 |
| System Management S.p.A. | ufficio | Roma | via Noale 351 |
| System Management S.p.A. | ufficio | Torino | corso Ferrucci 112/B1 |
| Aida46 S.r.l. | sede legale - stabilimento | Roma | via Noale 351 |
| Aida46 S.r.l. | ufficio | Roma | via dell'Arte 25 |
| Secureware S.r.l. | sede legale - stabilimento | Roma | via Noale 351 |
| Secureware S.r.l. | ufficio | Napoli | via G. Porzio CDN 12 isola E |
| Databooz Italia S.r.l. | sede legale - stabilimento | Napoli | via G. Porzio CDN 12 isola E |
| Databooz Italia S.r.l. | ufficio | Napoli | via G. Porzio CDN 12 isolaF2 |
| Databooz Italia S.r.l. | ufficio | Milano | Viale Sarca 336/ES |

Evoluzione prevedibile della gestione

Il Gruppo prosegue a sviluppare il suo business seguendo le linee guide approvate nel Piano Industriale 2024-2026. I primi dati preliminari (non consuntivati) del 2024 non discostano significativamente dalle attese.

Fatti successivi alla chiusura dell'esercizio

Si segnala la recente conclusione da parte della Capogruppo del contenzioso Intermonte con una transazione il cui impatto economico è stato assorbito dal bilancio 2023 con apposito accantonamento al Fondo Rischi.

Lì, 10/04/2024

Per il Consiglio di Amministrazione

Claudio Contini, Presidente



Claudio Contini

Bilancio Consolidato

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

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

| INDICE | Esercizio 2023 | Esercizio 2022 | Variazioni % |
|---|----------------|----------------|--------------|
| Copertura delle immobilizzazioni | | | |
| = A) Patrimonio netto / B) Immobilizzazioni | 106,53 % | 79,60 % | 33,83 % |
| 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 | 39,55 % | 46,13 % | (14,26) % |
| 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 | 1,82 | 2,38 | (23,53) % |
| 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 | 0,95 | 1,16 | (18,10) % |
| 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 | 35,52 % | 29,62 % | 19,92 % |

| INDICE | Esercizio 2023 | Esercizio 2022 | Variazioni % |
|--|----------------|----------------|--------------|
| 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) | 5,02 % | 3,02 % | 66,23 % |
| 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] | 180,78 % | 161,93 % | 11,64 % |
| L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (incluso 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))] | 2.560.619,00 | (7.299.901,00) | 135,08 % |
| 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)] | 1,06 | 0,80 | 32,50 % |
| 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 | Esercizio 2023 | Esercizio 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)] | 35.769.437,00 | 23.351.835,00 | 53,18 % |
| 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)] | 1,89 | 1,65 | 14,55 % |
| 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] | 35.605.820,00 | 22.957.367,00 | 55,10 % |
| 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 | 3.508.200,00 | (1.902.848,00) | 284,37 % |

| INDICE | Esercizio 2023 | Esercizio 2022 | Variazioni % |
|---|----------------|----------------|--------------|
| immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti] | | | |
| 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] | 107,96 % | 94,87 % | 13,80 % |
| 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 | Esercizio 2023 | Esercizio 2022 | Variazioni % |
|---|----------------|----------------|--------------|
| R.O.E. | | | |
| = 21) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto | 2,39 % | 1,56 % | 53,21 % |
| 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 | 4,68 % | 3,59 % | 30,36 % |
| L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica | | | |
| R.O.S. | | | |

| INDICE | Esercizio 2023 | Esercizio 2022 | Variazioni % |
|--|-------------------|-------------------|-----------------|
| = [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria) | 9,30 % | 7,47 % | 24,50 % |
| 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 | 4,87 % | 4,11 % | 18,49 % |
| 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)] | 6.276.266,00 | 3.981.967,00 | 57,62 % |
| 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 | 5.484.293,00 | 3.223.297,00 | 70,15 % |
| 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 | Esercizio 2023 | Esercizio 2022 | Variazioni % |
|---|----------------|----------------|--------------|
| Copertura delle immobilizzazioni | | | |
| = A) Patrimonio netto / B) Immobilizzazioni | 110,84 % | 82,91 % | 33,69 % |

| INDICE | Esercizio 2023 | Esercizio 2022 | Variazioni % |
|---|----------------|----------------|--------------|
| 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 | 38,54 % | 48,54 % | (20,60) % |
| 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 | 1,18 | 1,45 | (18,62) % |
| 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 | 0,74 | 0,83 | (10,84) % |
| 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 | 45,85 % | 40,89 % | 12,13 % |
| 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) | 7,31 % | 4,17 % | 75,30 % |
| L'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda | | | |
| Indice di disponibilità | | | |

| INDICE | Esercizio 2023 | Esercizio 2022 | Variazioni % |
|--|----------------|----------------|--------------|
| = [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] | 224,86 % | 167,98 % | 33,86 % |
| L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (incluso 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))] | 7.547.249,00 | (4.175.051,00) | 280,77 % |
| 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)] | 1,22 | 0,87 | 40,23 % |
| 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)] | 32.167.810,00 | 14.651.554,00 | 119,55 % |
| 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 | | | |

| INDICE | Esercizio 2023 | Esercizio 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)] | 1,92 | 1,46 | 31,51 % |
| 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] | 32.081.232,00 | 14.624.163,00 | 119,37 % |
| 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] | 10.289.397,00 | (203.943,00) | 5.145,23 % |
| 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 | 140,05 % | 99,05 % | 41,39 % |

| INDICE | Esercizio 2023 | Esercizio 2022 | Variazioni % |
|---|----------------|----------------|--------------|
| finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti] | | | |
| 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 | Esercizio 2023 | Esercizio 2022 | Variazioni % |
|---|----------------|----------------|--------------|
| R.O.E. | | | |
| = 21) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto | 3,71 % | 1,64 % | 126,22 % |
| 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 | 2,64 % | 1,14 % | 131,58 % |
| 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) | 7,82 % | 3,92 % | 99,49 % |
| 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 | 2,67 % | 1,47 % | 81,63 % |
| L'indice misura la redditività del capitale investito con riferimento al risultato ante gestione finanziaria | | | |
| E.B.I.T. NORMALIZZATO | | | |

| INDICE | Esercizio 2023 | Esercizio 2022 | Variazioni % |
|--|-------------------|-------------------|-----------------|
| = [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)] | 4.470.144,00 | 2.219.726,00 | 101,38 % |
| 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 | 4.052.313,00 | 1.390.706,00 | 191,39 % |
| 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, 10/04/2024

Per il Consiglio di Amministrazione

Claudio Contini, Presidente