



DigitalPlatforms

A cityscape at sunset with a vibrant sky of orange, yellow, and purple. The sun is low on the horizon, partially obscured by clouds. The city below is filled with buildings, and several glowing digital light trails in blue, green, orange, and purple sweep across the scene, suggesting a digital or technological theme.

1. Relazione Unica sulla gestione

DIGITALPLATFORMS S.P.A.

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 Euro 25.403.422,00 Versato in parte (Quota versata: Euro 19.021.003)

Capitale versato Euro 19.021.003

Partita IVA: 09526240966

Relazione Unica sulla gestione

Bilancio Consolidato e Ordinario chiuso al 30/06/2024

Signori Soci, Vi forniamo le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 30/06/2024 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:

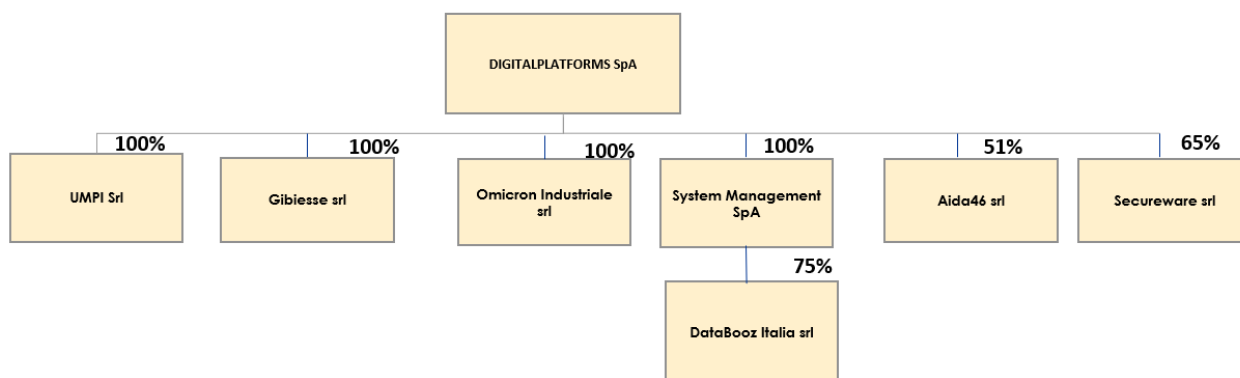
- Stato Patrimoniale all'esercizio chiuso al 31/12/2023;
- Conto Economico all'esercizio chiuso al 30/06/2023.

L'esercizio oggetto della presente relazione, chiuso al 30/06/2024, evidenzia una perdita di euro 1.204.643, di cui euro 1.111.294 perdita di pertinenza del Gruppo, e di euro 93.349 perdita di pertinenza di Terzi.

Informativa sul Gruppo

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

Al 30/06/2024 l'organigramma del Gruppo era il seguente:



Si segnala che il **25 luglio 2024** si sono tenute le assemblee straordinarie per mezzo delle quali sono state assunte le delibere propedeutiche ad avviare il processo di fusione per incorporazione della controllata OMICRON INDUSTRIALE S.r.l. nella capogruppo DigitalPlatforms S.p.A.

Sempre in data **25 luglio 2024**, con atto a rogito Dott. Fucile di Napoli, SYSTEM MANAGEMENT S.p.A. ha acquistato la restante partecipazione del 25% del capitale sociale della DATABOOZ ITALIA S.r.l.. L'acquisizione è anch'essa preordinata alla prossima incorporazione della controllata DATABOOZ ITALIA S.r.l. in SYSTEM MANAGEMENT S.p.A.. Entrambe le procedure di fusione dovrebbero concludersi entro il 31/12/2024.

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, in Italia e all’estero, 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 amministrazioni** così trasformate ad ulteriori rischi e minacce, generando il bisogno di mettere in sicurezza digitale (i.e. Cybersecurity) le infrastrutture, i processi e i dati gestiti.

DP sviluppa/dispone il suo portafoglio di prodotti e tecnologie elettroniche (**Industrial Internet of Things**) e servizi digitali (**System Integration ICT, Cybersecurity e 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 periodo in esame il Gruppo DP ha espresso un Valore della Produzione di circa 40 € mni. E’ composto da sette aziende ed impiega 479 risorse, tra ingegneri, programmatori, consulenti informatici, tecnici di laboratorio, ricercatori, operanti da tredici uffici o fabbriche tutti basati in Italia. Il Gruppo ha uffici a Roma, Napoli, Inzago (Milano), Seriate (Bergamo), Legnano (Milano), Rimini, Cadeo (Piacenza), Tortoreto (Teramo), Torino e Genova.

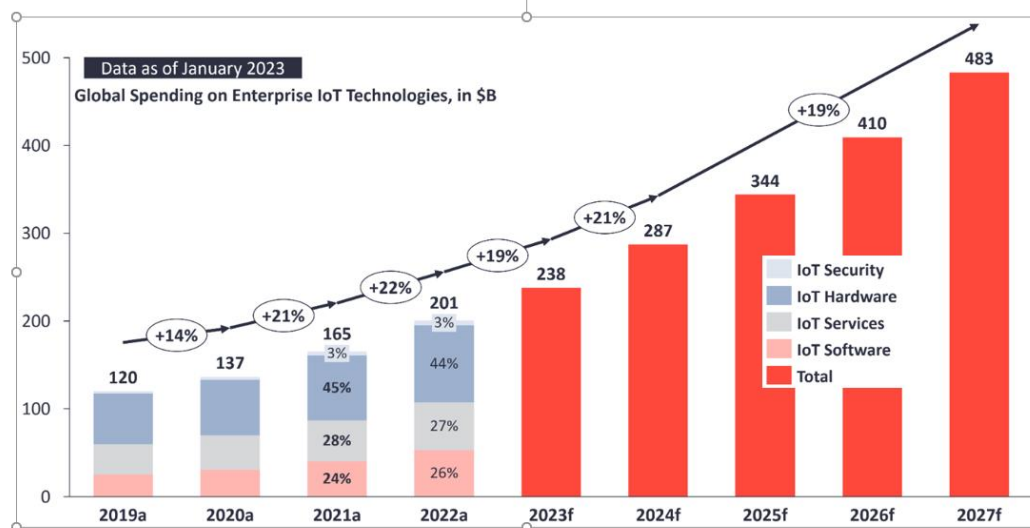
Il volume d’affari di DP, così come il suo portafoglio ordini, in costante crescita, e il Piano Strategico ha fissato l’obiettivo di raggiungere i 100 € mni di volume d’affari entro il 2026.

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. La rapidissima introduzione di tecnologie e approcci propri dell’Intelligenza Artificiale, nelle sue varie declinazioni, sta determinando una ulteriore evoluzione della domanda di soluzioni e tecnologie per la digitalizzazione. 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, e ciò richiederà sempre più alla Clientela di riferimento l'adozione e l'implementazione di un crescente numero di interventi e misure al fine sia di rispondere al quadro normativo che, soprattutto, di fronteggiare le crescenti minacce di attacchi, sempre più sofisticati, in modo coordinato con gli altri attori delle filiere produttive di cui fanno parte. La necessità di disporre di prodotti e tecnologie IoT compatibili in termini di sicurezza e funzionalità con il costituendo quadro normativo e regolatorio determinerà sempre di più la necessità che gli stessi siano ab origine pensati e certificati "secured by design", cioè, ideati come tali già in fase di progettazione e produzione, e conseguentemente riqualificando il **mercato dei servizi HW**, inteso come la progettazione, l'assemblaggio e la 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. Tali tecnologie, 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 alle tecnologie digitali.

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 riconoscimento e omologazione anche a livello internazionale da parte della NATO e del Consiglio dell'Unione europea, che attribuiscono 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 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 quindi 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.
- **Digitalplatforms S.p.A.** che ha acquisito i rami d'azienda in Selta in AS, nell'ambito di una procedura, che 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**;
- 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-finanziario

I primi sei mesi del 2024 confermano lo scenario emerso già nel 2023, con la permanenza e anzi l'ulteriore aumento delle tensioni geopolitiche.

Proseguono le attività da parte di imprese e governi finalizzate a realizzare la trasformazione digitale di infrastrutture e processi critici, e a metterle in sicurezza a fronte di possibili attacchi esterni. Tali attività, avviate negli esercizi precedenti, cominciano a concretizzarsi sotto forma di bandi di gara e progetti finanziati. Il Gruppo DP partecipa attivamente a queste attività.

Nelle economie occidentali permane la 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.

Sul versante cybersecurity, si registrano i rapidi sviluppi del comparto, trainati dall'implementazione delle più recenti tecnologie e approcci dell'Intelligenza Artificiale, e l'ulteriore evoluzione del quadro normativo, guidata

dalla introduzione della normativa NIS2¹, attualmente prevista entro la fine del 2024, che estenderà significativamente gli obblighi e la platea di clienti a cui sarà richiesto di recepire tecnologie e metodologie di protezione da attacchi cyber.

Nel primo semestre 2024 il Gruppo DP ha esteso il suo portafoglio di offerta cyber/AI per indirizzare anche il segmento delle medie imprese e la PA locale, e sta sviluppando l'offerta di consulenza e assessment alle imprese/PA per consentire loro di rispondere alle esigenze di recepimento della normativa NIS2.

Come già evidenziato nei documenti accompagnatori al bilancio chiuso il 31/12/2023 la società DigitalPlatforms, al fine di sostenere finanziariamente la crescita del progetto industriale avviato dal Gruppo ha definito 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 data 19 dicembre 2023** aumento del capitale sociale da euro 15.909.895 a euro 18.903.422, interamente sottoscritto e versato.

In data 27 giugno 2024 l'assemblea degli azionisti ha deliberato un ulteriore aumento di capitale sociale da euro 18.903.422 a 19.021.003, interamente sottoscritto e versato. Alla data del 30/06/2024 erano ancora in corso le pratiche per l'iscrizione nel Registro delle Imprese.

Dal punto di vista finanziario le disponibilità immesse con le predette operazioni hanno soddisfatto il fabbisogno di cassa previsto dal budget 2024. La società ha comunque ricevuto riscontro positivo dal sistema bancario con l'avvio di rapporti con Unicredit e Banca CF+.

¹ "La Direttiva NIS2 (Direttiva UE 2022/2555 del Parlamento Europeo e del Consiglio) rientra nel quadro normativo dell'Unione Europea per la sicurezza delle reti e dei sistemi informativi ed è stata approvata come evoluzione della precedente Direttiva NIS del 2016. L'obiettivo è di rafforzare la cybersicurezza delle aziende di particolari settori per rispondere a minacce informatiche sempre più complesse e alla crescente dipendenza da infrastrutture digitali. Nel corso dell'anno sono state intraprese iniziative mirate a migliorare la protezione dei sistemi e a garantire conformità con i requisiti della Direttiva NIS2. Queste attività includono l'implementazione di controlli di sicurezza avanzati, la revisione delle politiche di governance e la formazione del personale su temi di cybersecurity."

DigitalPlatforms S.p.A. è Società Benefit. In tale veste intende 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 trasparente e la loro gestione richiede ai manager il bilanciamento tra l’interesse dei soci e l’interesse della collettività.

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 del periodo 1/01/2024 – 30/06/2024 vs 01/01/2023 – 30/06/2023.

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	30/06/2024	30/06/2023
Valore della Produzione	38.780	33.274
Ebitda	4.397	3.958
% on Val Produzione	11,34%	11,90%
Ebit	1.544	1.593
% on Val Produzione	3,98%	4,80%
Ebt	-1.038	388
% on Val Produzione	-2,68%	1,17%
Imposte	167	-318
Risultato netto	-1.205	70
% on Val Produzione	-3,11%	0,21%

I dati relativi al periodo 1/01/2024 – 30/06/2024 (tra parentesi i dati 1/01/2023 – 30/06/2023) evidenziano un valore della produzione di euro 38.779.783 (33.274.133) e un EBITDA di euro 4.397.253 (3.958.423) pari al 11,34% (11,90%) di incidenza sul valore della produzione.

Il risultato netto evidenzia una perdita di euro 1.204.643 di cui 1.111.294 di competenza del Gruppo e euro 93.349 di competenza di Terzi.

Importi per 1.000	Bilancio	Bilancio
DP S.P.A.	30/06/2024	30/06/2023
Valore della Produzione	19.753	17.055
Ebitda	1.092	515
% on Val Produzione	5,50%	3,02%
Ebit	140	-70

% on Val Produzione	0,71%	-0,41%
Ebt	-386	646
% on Val Produzione	-1,95%	3,77%
Imposte	-112	-89
Risultato netto	-274	732
% on Val Produzione	-1,39%	4,30%

La Capogruppo evidenzia per il periodo 1/01/2024 – 30/06/2024 (tra parentesi i dati 1/01/2023 – 30/06/2023) un valore della produzione di euro 19.753.196 (17.054.928) e un EBITDA di euro 1.091.883 (514.685) pari al 5,50% (3,02%) di incidenza sul valore della produzione. Il risultato netto evidenzia una perdita di 273.837 (utile 732.556).

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 2024 non si discostano da quelli utilizzati nel precedente esercizio.

Bilancio Consolidato

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	30/06/2024	%	31/12/2023	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	75.922.044	64,37 %	79.681.945	66,48 %	(3.759.901)	(4,72) %
Liquidità immediate	14.839.903	12,58 %	22.704.997	18,94 %	(7.865.094)	(34,64) %
Disponibilità liquide	14.839.903	12,58 %	22.704.997	18,94 %	(7.865.094)	(34,64) %
Liquidità differite	22.021.669	18,67 %	24.879.328	20,76 %	(2.857.659)	(11,49) %
Crediti verso soci	-	-	-	-	-	-
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	19.539.478	16,57 %	22.235.029	18,55 %	(2.695.551)	(12,12) %
Crediti immobilizzati a breve termine	15.000	0,01 %	10.000	0,01 %	5.000	50,00 %
Attività finanziarie	54.334	0,05 %	53.678	0,04 %	656	1,22 %
Ratei e risconti attivi	2.412.857	2,05 %	2.580.621	2,15 %	(167.764)	(6,50) %
Rimanenze	39.060.472	33,12 %	32.097.620	26,78 %	6.962.852	21,69 %
IMMOBILIZZAZIONI	42.022.991	35,63 %	40.181.234	33,52 %	1.841.757	4,58 %
Immobilizzazioni immateriali	35.522.895	30,12 %	33.609.088	28,04 %	1.913.807	5,69 %
Immobilizzazioni materiali	3.465.965	2,94 %	3.287.304	2,74 %	178.661	5,43 %
Immobilizzazioni finanziarie	2.867.304	2,43 %	3.061.442	2,55 %	(194.138)	(6,34) %
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	166.827	0,14 %	223.400	0,19 %	(56.573)	(25,32) %
TOTALE IMPIEGHI	117.945.035	100,00 %	119.863.179	100,00 %	(1.918.144)	(1,60) %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
PASSIVITA' CORRENTI	44.900.053	38,07 %	44.076.125	36,77 %	823.928	1,87 %
Debiti a breve termine	38.992.701	33,06 %	39.633.721	33,07 %	(641.020)	(1,62) %

Voce	Esercizio 2024	%	Esercizio 2023	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
Ratei e risconti	5.907.352	5,01 %	4.442.404	3,71 %	1.464.948	32,98 %
PASSIVITA' CONSOLIDATE	31.485.096	26,69 %	33.208.818	27,71 %	(1.723.722)	(5,19) %
Debiti a m/l termine	28.923.823	24,52 %	29.642.853	24,73 %	(719.030)	(2,43) %
Fondi per rischi e oneri	176.027	0,15 %	748.123	0,62 %	(572.096)	(76,47) %
TFR	2.385.246	2,02 %	2.817.842	2,35 %	(432.596)	(15,35) %
PATRIMONIO NETTO	41.559.886	35,24 %	42.578.236	35,52 %	(1.018.350)	(2,39) %
Patrimonio netto di gruppo	40.268.590	34,14 %	41.240.132	34,41 %	(971.542)	(2,36) %
Capitale	18.903.422	16,03 %	15.909.895	13,27 %	2.993.527	18,82 %
Riserve	22.702.150	19,25 %	25.414.534	21,20 %	(2.712.384)	(10,67) %
Utili (perdite) portati a nuovo	(225.688)	(0,19) %	(1.052.150)	(0,88) %	826.462	78,55 %
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.111.294)	(0,94) %	967.853	0,81 %	(2.079.147)	(214,82) %
Patrimonio netto di terzi	1.291.296	1,09 %	1.338.104	1,12 %	(46.808)	(3,50) %
Capitale e riserve di terzi	1.384.645	1,17 %	1.286.714	1,07 %	97.931	7,61 %
Risultato di pertinenza di terzi	(93.349)	(0,08) %	51.390	0,04 %	(144.739)	(281,65) %
TOTALE FONTI	117.945.035	100,00 %	119.863.179	100,00 %	(1.918.144)	(1,60) %

Bilancio Ordinario

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	30/06/2024	%	31/12/2023	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	55.164.181	59,74 %	57.774.578	62,17 %	(2.610.397)	(4,52) %
Liquidità immediate	11.504.518	12,46 %	20.595.997	22,16 %	(9.091.479)	(44,14) %
Disponibilità liquide	11.504.518	12,46 %	20.595.997	22,16 %	(9.091.479)	(44,14) %
Liquidità differite	15.133.037	16,39 %	15.386.746	16,56 %	(253.709)	(1,65) %
Crediti verso soci	-	-	-	-	-	-
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	8.248.652	8,93 %	9.641.034	10,38 %	(1.392.382)	(14,44) %
Crediti immobilizzati a breve termine	4.628.495	5,01 %	3.378.495	3,64 %	1.250.000	37,00 %
Attività finanziarie	-	-	-	-	-	-
Ratei e risconti attivi	2.255.890	2,44 %	2.367.217	2,55 %	(111.327)	(4,70) %
Rimanenze	28.526.626	30,89 %	21.791.835	23,45 %	6.734.791	30,91 %
IMMOBILIZZAZIONI	37.174.494	40,26 %	35.148.309	37,83 %	2.026.185	5,76 %
Immobilizzazioni immateriali	12.400.633	13,43 %	10.808.643	11,63 %	1.591.990	14,73 %
Immobilizzazioni materiali	833.303	0,90 %	490.864	0,53 %	342.439	69,76 %
Immobilizzazioni finanziarie	23.853.980	25,83 %	23.762.224	25,57 %	91.756	0,39 %

Voce	30/06/2024	%	31/12/2023	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	86.578	0,09 %	86.578	0,09 %	-	-
TOTALE IMPIEGHI	92.338.675	100,00 %	92.922.887	100,00 %	(584.212)	(0,63) %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	30/06/2024	%	31/12/2023	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	49.780.715	53,91 %	50.313.907	54,15 %	(533.192)	(1,06) %
Passività correnti	27.156.086	29,41 %	25.693.346	27,65 %	1.462.740	5,69 %
Debiti a breve termine	24.759.648	26,81 %	24.277.582	26,13 %	482.066	1,99 %
Ratei e risconti passivi	2.396.438	2,60 %	1.415.764	1,52 %	980.674	69,27 %
Passività consolidate	22.624.629	24,50 %	24.620.561	26,50 %	(1.995.932)	(8,11) %
Debiti a m/l termine	22.515.982	24,38 %	23.658.271	25,46 %	(1.142.289)	(4,83) %
Fondi per rischi e oneri	39.241	0,04 %	313.550	0,34 %	(274.309)	(87,48) %
TFR	69.406	0,08 %	648.740	0,70 %	(579.334)	(89,30) %
CAPITALE PROPRIO	42.557.960	46,09 %	42.608.980	45,85 %	(51.020)	(0,12) %
Capitale sociale	18.903.422	20,47 %	15.909.895	17,12 %	2.993.527	18,82 %
Riserve	22.008.019	23,83 %	24.699.683	26,58 %	(2.691.664)	(10,90) %
Utili (perdite) portati a nuovo	1.920.356	2,08 %	418.486	0,45 %	1.501.870	358,88 %
Utile (perdita) dell'esercizio	(273.837)	(0,30) %	1.580.916	1,70 %	(1.854.753)	(117,32) %
TOTALE FONTI	92.338.675	100,00 %	92.922.887	100,00 %	(584.212)	(0,63) %

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 la movimentazione al 30/06/2024 del conto "versamenti in conto futuro aucap":

voce di patrimonio netto Consolidato	saldo al 31/12/2023	incrementi	decrementi	saldo al 30/06/2024
di Gruppo				
capitale sociale	15.909.895	2.993.527		18.903.422
riserva di soprapprezzo	12.585.030	3.371.274		15.956.304
ricerca di rivalutazione	391.156			391.156
riserva legale	83.679	79.045		162.724

versamenti in conto futuro aumento di capitale	6.614.801		-6.364.801	250.000
riserva di consolidamento	225.656			225.656
riserve statutarie	5.139.726	375.000		5.514.726
varie altre riserve	-2		1	-1
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	374.488		-172.903	201.585
perdite a nuovo	-1.052.150		826.462	-225.688
utile dell'esercizio	967.853	-1.111.294	-967.853	-1.111.294
totale patrimonio netto di Gruppo	41.240.132	5.707.552	-6.679.094	40.268.590
di Terzi				
capitale e riserve di terzi	1.286.714	97.931		1.384.645
utile (perdita) di terzi	51.390	-93.349	-51.390	-93.349
totale patrimonio netto di Terzi	1.338.104	1.338.104	1.338.104	1.291.296
totale patrimonio netto consolidato	42.578.236	7.045.656	-5.340.990	41.559.886

voce di patrimonio netto Ordinario	saldo al 31/12/2023	incrementi	decrementi	saldo al 30/06/2024
Capitale	15.909.895	2.993.527		18.903.422
Riserva da soprapprezzo delle azioni	12.585.030	3.371.274		15.956.304
Riserva legale	83.679	79.045		162.724
Riserve statutarie	5.139.726	375.000		5.514.726
Varie altre riserve	-2		3	1
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	6.614.801		-6.364.801	250.000
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	276.449		-152.185	124.264
Utili (perdite) portati a nuovo	418.486	1.501.870		1.920.356
Utile (perdita) dell'esercizio	1.580.916	-273.837	-1.580.916	-273.837
Totale	42.608.980	8.046.879	-8.097.899	42.557.960

categoria azioni	A	C	F	saldo
saldo versamenti in conto futuro aumento di capitale al 31/12/2023	6.614.801			6.614.801
utilizzati per sottoscrizione e liberazione dell'aucap del 19/12/2023	-2.136.000	-148.196	-4.080.605	-6.364.801
saldo versamenti in conto futuro aumento di capitale al 30/06/2024			250.000	250.000

In data **27 giugno 2024** la Capogruppo ha deliberato l'aumento del capitale sociale da euro 18.903.422 a euro 19.021.003. L'aumento di capitale ed il relativo soprapprezzo è stato interamente liberato mediante utilizzo dei restanti euro 250.000 risultanti dal conto "versamenti in conto futuro aucap". Alla data del bilancio al 30/06/2024 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 30/06/2024 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 30/06/2024	10.553	2.329	2.860	305	6.403	- 39	181	44	22.645
PFN ESMA esercizio 2023	3.865	3.370	2.859	156	5.282	- 52	269	- 21	15.728
PFN BANCARIA 30/06/2024	17.788	1.122	2.260	- 307	3.146	- 39	181	- 44	24.107
PFN BANCARIA esercizio 2023	8.491	2.135	3.727	- 454	3.230	- 52	269	- 21	17.325

La Posizione Finanziaria Netta “Bancaria” delle società del Gruppo 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.

La PFN di Gruppo al 31 dicembre 2023 presentava maggior liquidità dovuta principalmente dall’emissione dei prestiti obbligazionari quali POC e BOND

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	30/06/2024	%	30/06/2023	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	40.089.831	100,00 %	33.323.897	100,00 %	6.765.934	20,30 %
- Consumi di materie prime	14.411.864	35,95 %	9.884.900	29,66 %	4.526.964	45,80 %
- Spese generali	7.949.264	19,83 %	7.182.169	21,55 %	767.095	10,68 %
VALORE AGGIUNTO	17.728.703	44,22 %	16.256.828	48,78 %	1.471.875	9,05 %
- Altri ricavi	652.390	1,63 %	444.876	1,34 %	207.514	46,65 %
- Costo del personale	13.242.832	33,03 %	12.325.622	36,99 %	917.210	7,44 %
- Accantonamenti	-	-	-	-	-	-
MARGINE OPERATIVO LORDO	3.833.481	9,56 %	3.486.330	10,46 %	347.151	9,96 %
- Ammortamenti e svalutazioni	2.682.733	6,69 %	2.216.491	6,65 %	466.242	21,04 %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	1.150.748	2,87 %	1.269.839	3,81 %	(119.091)	(9,38) %

Voce	30/06/2024	%	30/06/2023	%	Variaz. assolute	Variaz. %
+ Altri ricavi e proventi	652.390	1,63 %	444.876	1,34 %	207.514	46,65 %
- Oneri diversi di gestione	619.583	1,55 %	347.690	1,04 %	271.893	78,20 %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	1.183.555	2,95 %	1.367.025	4,10 %	(183.470)	(13,42) %
+ Proventi finanziari	531.120	1,32 %	142.642	0,43 %	388.478	272,34 %
+ Utili e perdite su cambi	(3.001)	(0,01) %	(1.478)	-	(1.523)	(103,04) %
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	1.711.674	4,27 %	1.508.189	4,53 %	203.485	13,49 %
+ Oneri finanziari	(2.763.775)	(6,89) %	(1.152.324)	(3,46) %	(1.611.451)	(139,84) %
REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA (Margine corrente)	(1.052.101)	(2,62) %	355.865	1,07 %	(1.407.966)	(395,65) %
REDDITO ANTE IMPOSTE	(1.052.101)	(2,62) %	355.865	1,07 %	(1.407.966)	(395,65) %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	152.542	0,38 %	285.436	0,86 %	(132.894)	(46,56) %
REDDITO NETTO	(1.204.643)	(3,00) %	70.429	0,21 %	(1.275.072)	(1.810,44) %

Bilancio Ordinario

Conto Economico

Voce	30/06/2024	%	30/06/2023	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	19.863.383	100,00 %	17.085.255	100,00 %	2.778.128	16,26 %
- Consumi di materie prime	7.710.021	38,82 %	6.215.077	36,38 %	1.494.944	24,05 %
- Spese generali	4.324.329	21,77 %	4.103.455	24,02 %	220.874	5,38 %
VALORE AGGIUNTO	7.829.033	39,41 %	6.766.723	39,61 %	1.062.310	15,70 %
- Altri ricavi	191.177	0,96 %	164.878	0,97 %	26.299	15,95 %
- Costo del personale	6.807.770	34,27 %	6.304.016	36,90 %	503.754	7,99 %
- Accantonamenti	-	-	-	-	-	-
MARGINE OPERATIVO LORDO	830.086	4,18 %	297.829	1,74 %	532.257	178,71 %
- Ammortamenti e svalutazioni	881.331	4,44 %	536.415	3,14 %	344.916	64,30 %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	(51.245)	(0,26) %	(238.586)	(1,40) %	187.341	78,52 %
+ Altri ricavi e proventi	191.177	0,96 %	164.878	0,97 %	26.299	15,95 %
- Oneri diversi di gestione	306.872	1,54 %	172.983	1,01 %	133.889	77,40 %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	(166.940)	(0,84) %	(246.691)	(1,44) %	79.751	32,33 %
+ Proventi finanziari	2.091.272	10,53 %	1.654.947	9,69 %	436.325	26,36 %

Voce	30/06/2024	%	30/06/2023	%	Variaz. assolute	Variaz. %
+ Utili e perdite su cambi	(415)	-	770	-	(1.185)	(153,90) %
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	1.923.917	9,69 %	1.409.026	8,25 %	514.891	36,54 %
+ Oneri finanziari	(2.309.645)	(11,63) %	(769.448)	(4,50) %	(1.540.197)	(200,17) %
REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA (Margine corrente)	(385.728)	(1,94) %	639.578	3,74 %	(1.025.306)	(160,31) %
REDDITO ANTE IMPOSTE	(385.728)	(1,94) %	639.578	3,74 %	(1.025.306)	(160,31) %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	(111.891)	(0,56) %	(92.978)	(0,54) %	(18.913)	(20,34) %
REDDITO NETTO	(273.837)	(1,38) %	732.556	4,29 %	(1.006.393)	(137,38) %

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		Gibesse (*)		Omicron		System Management		Aida46		DataBooz Italia		Secureware		DP Group	
Conto Economico	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Valore della Produzione	19.753	17.055	3.752	2.081	5.957	6.242	2.756	2.146	5.675	5.094	654	278	1.454	1.688	210	45	38.780	33.274
Costo del Venduto materie prime & prodotti	7.852	6.404	1.178	632	2.146	2.120	1.655	895	627	394	0	0	0	0,3	0	0	13.454	9.583
Margine Lordo	11.901	10.651	2.573	1.450	3.811	4.122	1.102	1.251	5.048	4.699	654	278	1.454	1.687	210	45	25.326	23.691
% su Val Produzione	60,25%	62,45%	68,59%	69,65%	63,97%	66,03%	39,97%	58,30%	88,94%	92,26%	100,00%	100,00%	100,00%	99,98%	100,00%	100,00%	65,31%	71,20%
Costi diretti di produzione	4.702	5.144	754	455	1.005	1.124	493	324	3.142	2.579	379	237	1.159	1.298	169	106	10.938	10.853
Margine Operativo di Contribuzione	7.199	5.507	1.819	994	2.805	2.998	609	927	1.906	2.120	274	41	296	389	40	-61	14.388	12.839
% su Val Produzione	36,45%	32,29%	48,50%	47,78%	47,10%	48,02%	22,09%	43,18%	33,59%	41,63%	41,98%	14,66%	20,32%	23,06%	19,16%	-134,31%	37,10%	38,58%
Costi indiretti di produzione	1.849	1.416	293	248	467	413	241	217	413	363	80	117	73	75	22	5	3.397	2.845
Margine Lordo Industriale	5.351	4.091	1.527	746	2.338	2.585	368	710	1.494	1.758	194	-77	222	315	18	-66	10.991	9.993
% su Val Produzione	27,09%	23,99%	40,70%	35,85%	39,25%	41,40%	13,36%	33,07%	26,32%	34,50%	29,71%	-27,60%	15,29%	18,64%	8,69%	-146,47%	28,34%	30,03%
Costi di Struttura	4.259	3.577	504	450	735	720	403	335	912	757	177	92	102	133	19	9	6.594	6.035
Ebitda	1.092	515	1.022	296	1.603	1.865	-35	375	582	1.001	18	-168	120	182	-1	-75	4.397	3.958
% su Val Produzione	5,53%	3,02%	27,25%	14,22%	26,91%	29,88%	-1,26%	17,45%	10,25%	19,65%	2,72%	-60,64%	8,25%	10,76%	-0,40%	-166,23%	11,34%	11,90%
Ebit	140	-70	771	14	1.317	1.612	-177	75	67	487	-144	-178	-66	179	-1	-76	1.544	1.596
% su Val Produzione	0,71%	-0,41%	20,54%	0,68%	22,12%	25,83%	-6,42%	3,48%	1,18%	9,56%	-21,99%	-64,18%	-4,53%	10,62%	-0,63%	-167,71%	3,98%	4,80%
Ebt	-386	644	616	-96	1.251	1.542	-248	16	-178	316	-144	-178	-83	174	-3	-80	-1.038	388
% su Val Produzione	-1,95%	3,77%	16,43%	-4,62%	21,00%	24,70%	-9,00%	0,73%	-3,14%	6,21%	-22,02%	-64,18%	-5,70%	10,28%	-1,34%	-176,86%	-2,68%	1,17%
Imposte	-112	-89	163	4	348	416	1	4	37	118	0	0	3	34	1	0,5	167	318
Risultato netto	-274	733	454	-100	902	1.127	-250	11	-215	198	-144	-178	-86	139	-4	-80	-1.205	70
% su Val Produzione	-1,39%	4,30%	12,09%	-4,81%	15,15%	18,05%	-9,05%	0,53%	-3,78%	3,89%	-22,02%	-64,19%	-5,88%	8,25%	-1,92%	-178,07%	-3,11%	0,21%

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 con diversi aumenti di capitale sociale che dal 2023, che hanno portato nelle casse sociali circa 8,5 milioni di euro, ha concluso le già citate operazioni di finanza straordinaria (BOND, POC e SFP) 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 e dalle già citate operazioni di finanza straordinaria che, essendo per la quasi totalità a tasso variabile, espone il Gruppo al rischio di variazione dei tassi di interesse stessi. L'incidenza percentuale degli interessi passivi sul valore della produzione è pari

- al 6,89% (3,46%) del bilancio consolidato;
- al 11,63% (4,50%) del bilancio separato.

Le previsioni, confermate, di una situazione economica stabile e la costante riduzione dell'inflazione stanno determinando le 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 2024 il Gruppo DigitalPlatforms ha proseguito il percorso integrato volto alla valorizzazione della sostenibilità, avviando una serie di iniziative significative. Tra queste spiccano la redazione del Bilancio di Sostenibilità relativo agli anni 2022 e 2023, la relazione d'impatto 2023 relativa alla trasformazione della Capogruppo in una Società Benefit e la predisposizione di un Piano Triennale di Sostenibilità 2024 -2026.

Questo percorso 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 oltre a prevedere 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 trasparente, nonché l'eccellenza dei prodotti per garantire la soddisfazione dei clienti.

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, anche con certificazioni ad hoc.”

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.

Il Gruppo ha 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.

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 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)	strada 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 Srl	sede legale - stabilimento	Seriate (BG)	via Pastrengo 9
Gibiesse Srl	stabilimento	Inzago (MI)	via Marconi 1/5
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
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	Napoli	via G. Porzio CDN 12 isolaF2
Databooz Italia Srl	ufficio	Milano	Viale Sarca 336/ES

Evoluzione prevedibile della gestione

Il Gruppo prosegue nello sviluppo del suo business seguendo le linee guide approvate nel Piano Industriale 2024-2026. I dati consuntivi del 2024 non si discostano significativamente dalle attese.

Fatti successivi alla chiusura dell'esercizio

Non si segnalano fatti di particolare rilievo verificatisi dopo la data di riferimento della presente relazione.

Lì, 23/09/2024

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	30/06/2024	31/12/2023	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni			
= A) Patrimonio netto / B) Immobilizzazioni	99,26 %	106,53 %	(6,82) %
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	40,22 %	39,55 %	1,69 %
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	1,84	1,82	1,10 %
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	0,95	
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	35,24 %	35,52 %	(0,79) %

INDICE	30/06/2024	31/12/2023	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)	9,58 %	5,02 %	90,84 %
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]	169,09 %	180,78 %	(6,47) %
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))]	(312.758,00)	2.560.619,00	(112,21) %
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)]	0,99	1,06	(6,60) %
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	30/06/2024	31/12/2023	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)]	31.172.338,00	35.769.437,00	(12,85) %
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)]	1,74	1,89	(7,94) %
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]	31.021.991,00	35.605.820,00	(12,87) %
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	(8.038.481,00)	3.508.200,00	(329,13) %

INDICE	30/06/2024	31/12/2023	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]	82,10 %	107,96 %	(23,95) %
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	30/06/2024	30/06/2023	Variazioni %
R.O.E.			
= 21) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto	(2,90) %	2,39 %	(221,34) %
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	0,93 %	4,68 %	(80,13) %

INDICE	30/06/2024	30/06/2023	Variazioni %
<p>svalutazioni (quota ordinaria)]]] / TOT. ATTIVO</p> <p>L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica</p>			
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)	5,17 %	9,30 %	(44,41) %
<p>L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo</p>			
R.O.A.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / TOT. ATTIVO	1,26 %	4,87 %	(74,13) %
<p>L'indice misura la redditività del capitale investito con riferimento al risultato ante gestione finanziaria</p>			
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)]	2.020.075,00	6.276.266,00	(67,81) %
<p>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.</p>			
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	1.711.674,00	5.484.293,00	(68,79) %
<p>E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio tenendo conto del risultato dell'area accessoria, dell'area finanziaria (con</p>			

INDICE	30/06/2024	30/06/2023	Variazioni %
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	30/06/2024	31/12/2023	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni			
= A) Patrimonio netto / B) Immobilizzazioni	102,02 %	110,84 %	(7,96) %
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	42,04 %	38,54 %	9,08 %
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	1,17	1,18	(0,85) %
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	0,74	
L'indice misura il rapporto tra il ricorso al capitale finanziamento (capitale di terzi, ottenuto a titolo oneroso e soggetto a			

INDICE	30/06/2024	31/12/2023	Variazioni %
restituzione) e il ricorso ai mezzi propri dell'azienda			
Mezzi propri su capitale investito			
= A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO	46,09 %	45,85 %	0,52 %
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)	18,34 %	7,31 %	150,89 %
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]	203,14 %	224,86 %	(9,66) %
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))]	5.470.044,00	7.547.249,00	(27,52) %
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)]	1,15	1,22	(5,74) %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Netto e le immobilizzazioni nette. Esprime, in			

INDICE	30/06/2024	31/12/2023	Variazioni %
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)]	28.094.673,00	32.167.810,00	(12,66) %
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)]	1,76	1,92	(8,33) %
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]	28.008.095,00	32.081.232,00	(12,70) %
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	(518.531,00)	10.289.397,00	(105,04) %

INDICE	30/06/2024	31/12/2023	Variazioni %
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]			
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]			
	98,09 %	140,05 %	(29,96) %
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	30/06/2024	30/06/2023	Variazioni %
R.O.E.			
= 21) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto	(0,64) %	2,18 %	(129,36) %
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	(0,06) %	(0,32) %	81,25 %

INDICE	30/06/2024	30/06/2023	Variazioni %
<p>svalutazioni (quota ordinaria)]]] / TOT. ATTIVO</p> <p>L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica</p>			
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)	0,11 %	(1,57) %	107,01 %
<p>L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo</p>			
R.O.A.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / TOT. ATTIVO	0,02 %	(0,21) %	109,52 %
<p>L'indice misura la redditività del capitale investito con riferimento al risultato ante gestione finanziaria</p>			
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)]	2.105.050,00	1.495.904,00	40,72 %
<p>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.</p>			
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	1.923.917,00	1.409.026,00	36,54 %
<p>E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio tenendo conto del risultato dell'area accessoria, dell'area finanziaria (con</p>			

INDICE	30/06/2024	30/06/2023	Variazioni %
esclusione degli oneri finanziari) e dell'area straordinaria.			

Lì, 23/09/2024

Per il Consiglio di Amministrazione

Claudio Contini, Presidente
