



Digital Magics S.p.A.

Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'art.14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n.39

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016

Relazione della Società di Revisione indipendente ai sensi dell'art.14 del D.Lgs. 39/2010

Agli Azionisti della
Digital Magics S.p.A.

Relazione sul bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della Digital Magics S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2016, dal conto economico, dal rendiconto finanziario, per l'esercizio chiuso a tale data, e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli amministratori per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Responsabilità della società di revisione

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art.11, comma 3, del D.Lgs.39/2010. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Digital Magics S.p.A. al 31 dicembre 2016 e del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Richiami di informativa

Pur non esprimendo un giudizio con modifica, si segnala quanto riportato dagli Amministratori nella relazione sulla gestione e nella Nota Integrativa:

- I. La Società presenta alla data del 31 dicembre 2016 un indebitamento finanziario netto pari a Euro 3.944 migliaia che comprende disponibilità liquide per Euro 733 migliaia ed un indebitamento verso le banche di complessivi Euro 4.667 migliaia, di cui Euro 1.171 migliaia in scadenza entro l'esercizio successivo.
- II. La Società presenta un'esposizione verso l'erario, pari ad Euro 291 migliaia, di cui, alla data del 31 dicembre 2016, risultano scaduti Euro 213 migliaia; di questi, Euro 185 migliaia sono stati oggetto di rateizzazione.
- III. In merito al presupposto della continuità aziendale gli Amministratori indicano, nel paragrafo "Continuità aziendale" della Relazione sulla gestione, di aver analizzato la situazione e predisposto un piano previsionale di cassa per un periodo di 12 mesi che è stato oggetto di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione del 28 marzo 2017. Gli Amministratori ritengono che, sulla base del piano, emerge la capacità aziendale di far fronte alla gestione ordinaria e di proseguire con il programma di investimenti in nuove startup, la cui dimensione è anche funzione delle risorse rivenienti dalle cessioni di partecipazioni prospettate. Il piano in oggetto tiene conto dell'aumento di capitale descritto nel paragrafo "Fatti di rilievo successivi al 31 dicembre 2016 ed evoluzioni prevedibili della gestione".

Altri aspetti

La società Digital Magics S.p.A. si è avvalsa della facoltà prevista dall'art. 28 comma d) del D.Lgs.127/91 di non predisporre il bilancio consolidato, pur in presenza di significative partecipazioni di controllo, in quanto tali partecipate sono possedute esclusivamente allo scopo della successiva alienazione. Infatti, la natura dell'attività aziendale prevede la fornitura di servizi volti all'incubazione, accelerazione e sviluppo delle società partecipate, al fine di dismettere le partecipazioni, mentre è esclusa qualsiasi finalità di natura industriale.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli amministratori della Digital Magics S.p.A., con il bilancio d'esercizio della Digital Magics S.p.A. al 31 dicembre 2016. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Digital Magics S.p.A. al 31 dicembre 2016.

Milano, 11 aprile 2017

BDO Italia S.p.A.



Vincenzo Capaccio
(Socio)