



Digital Magics S.p.A.

Relazione semestrale
al 30 giugno 2013

**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE
SULLA REVISIONE CONTABILE LIMITATA
DELLA RELAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2013**

Al Consiglio di Amministrazione
della Digital Magics S.p.A.

1. Abbiamo effettuato la revisione contabile limitata della relazione semestrale, costituita dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa della Digital Magics S.p.A. al 30 giugno 2013. La responsabilità della redazione della relazione semestrale in conformità al principio contabile OIC 30 compete agli Amministratori della Digital Magics S.p.A.. E' nostra la responsabilità della redazione della presente relazione in base alla revisione contabile limitata svolta.
2. Il nostro lavoro è stato svolto secondo i criteri per la revisione contabile limitata raccomandati dalla Consob con Delibera n. 10867 del 31 luglio 1997. La revisione contabile limitata è consistita principalmente nella raccolta di informazioni sulle poste della relazione semestrale e sull'omogeneità dei criteri di valutazione, tramite colloqui con la direzione della società e nello svolgimento di analisi di bilancio sui dati contenuti nella relazione semestrale. La revisione contabile limitata ha escluso procedure di revisione quali sondaggi di conformità e verifiche o procedure di validità delle attività e delle passività ed ha comportato un'estensione di lavoro significativamente inferiore a quella di una revisione contabile completa svolta secondo gli statuiti principi di revisione. Di conseguenza, diversamente da quanto effettuato sul bilancio di fine esercizio, non esprimiamo un giudizio professionale di revisione sulla relazione semestrale.

Per quanto riguarda i dati relativi al bilancio dell'esercizio precedente, presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla nostra relazione emessa in data 30 maggio 2013.

La relazione semestrale presenta, a fini comparativi, i dati relativi al semestre chiuso al 30 giugno 2012, che non sono stati da noi esaminati. Le conclusioni da noi raggiunte nella presente relazione non si estendono, pertanto, a tali dati.

3. Sulla base di quanto svolto, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che la relazione semestrale della Digital Magics S.p.A. al 30 giugno 2013 non sia stata redatta, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile OIC 30.
4. Per una migliore comprensione della relazione semestrale al 30 giugno 2013 si richiama l'attenzione sui seguenti aspetti di rilievo, indicati dagli Amministratori nella Relazione sulla Gestione e nella Nota Integrativa:
 - 4.1 La Società presenta alla chiusura del primo semestre 2013 un indebitamento finanziario netto pari a 5.329 Euro migliaia che comprende un indebitamento verso le banche di complessivi Euro 1.425 migliaia (di cui Euro 581 migliaia in scadenza entro l'esercizio successivo) ed Euro 4.044 migliaia relativi alla quota sottoscritta di due prestiti obbligazionari convertibili, emessi dalla società a novembre 2012 e a giugno 2013.

- 4.2 La Società presenta un'esposizione verso l'erario, pari ad Euro 577 migliaia, di cui, al 30 giugno 2013, risultano scaduti Euro 461 migliaia. Inoltre, gli Amministratori indicano che al 30 giugno 2013 i debiti previdenziali, pari ad Euro 112 migliaia, di cui, al 30 giugno 2013, risultano scaduti Euro 90 migliaia. Nella nota integrativa gli Amministratori indicano che il fondo per rischi ed oneri, pari ad Euro 208 migliaia, rileva esclusivamente accantonamenti per interessi e sanzioni maturati fino alla data della relazione semestrale sulle passività fiscali scadute per le quali è previsto il saldo entro l'esercizio 2013.
- 4.3 In merito al presupposto della continuità aziendale gli Amministratori indicano nella Relazione sulla Gestione di aver analizzato la situazione e predisposto un piano previsionale di cassa per un periodo di 12 mesi, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 18 giugno 2013. Gli Amministratori ritengono che, sulla base del piano, che prescinde dalle risorse finanziarie derivanti dall'operazione di collocamento perfezionata in occasione della quotazione avvenuta il 31 luglio 2013, emerga la capacità aziendale di far fronte alla gestione ordinaria, al rientro dell'esposizione commerciale verso i fornitori e al rimborso dei debiti tributari scaduti, supportata da un adeguato livello di affidamento bancario a breve termine. Inoltre, gli Amministratori indicano che, a seguito del collocamento delle nuove azioni, la situazione finanziaria della società risulta equilibrata. Pertanto, sulla base delle informazioni descritte, gli Amministratori hanno redatto la relazione semestrale al 30 giugno 2013 nel presupposto della continuità aziendale.

Milano, 27 settembre 2013

BDO S.p.A.



Vincenzo Capaccio
(Partner)