

DIGITAL MAGICS: IL CDA APPROVA LA RELAZIONE SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2022

RISULTATI IN FORTE CRESCITA IN LINEA CON IL PIANO INDUSTRIALE VALORE DEL PORTAFOGLIO PARI A € 61 MILIONI

- **Valore del portafoglio** pari a **61 milioni di euro** (a fronte di un valore di carico di circa 14 milioni di euro), rispetto a 58 milioni di euro al 31 dicembre 2021 e al netto dell'exit parziale da Cardo con plusvalenza di **1,2 milioni di euro** e un **ritorno di 17 volte il capitale investito**
- **99 società operative** in portafoglio (84 al 31 dicembre 2021), di cui **47 Startup Innovative** e **20 PMI Innovative**
- **15 nuovi investimenti e 4 follow on** per un totale investito di euro 480 mila nel primo semestre
- Proseguono i programmi di accelerazione **FIN+TECH, MAGIC SPECTRUM e HABITECH**

Risultati economico-finanziari consolidati al 30 giugno 2022

- **Valore della produzione** pari a euro 2,3 milioni, +82,1% rispetto a euro 1,3 milioni al 30/06/2021
- **Ebitda** pari a euro 0,2 milioni, in crescita rispetto a euro -0,2 milioni al 30/06/2021
- **Risultato netto** positivo per euro 0,9 milioni (era negativo per euro 0,8 milioni al 30/06/2021)
- **Net cash** pari a euro 5,0 milioni (net cash pari a euro 5,6 milioni al 31/12/2021), con disponibilità liquide pari a euro 9,4 milioni
- **Patrimonio Netto** a euro 25,5 milioni (euro 24,7 milioni al 31/12/2021)

Milano, 21 settembre 2022

Il Consiglio di Amministrazione di Digital Magics S.p.A., *business incubator* certificato e quotato (simbolo: **DM**) sul mercato EGM - Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana, si è riunito in data odierna sotto la presidenza di Marco Gay e ha approvato la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2022¹.

Lo sviluppo del portafoglio e i risultati conseguiti nel semestre manifestano una forte accelerazione e risultano in linea con gli obiettivi di Piano Industriale 2021-2025. Si conferma la leadership del Gruppo nel panorama nazionale, il supporto dei partner di primario standing (CDP, Tamburi Investment Partners, LUISS, e i numerosi *corporate partner* dei programmi di accelerazione) e un'evoluzione del mercato sempre più sensibile alle tematiche dell'innovazione digitale e tecnologica.

Marco Gay, Presidente Esecutivo di Digital Magics - *"Gli ottimi risultati raggiunti nel primo semestre 2022 confermano la solidità del nostro modello di business e l'efficacia del piano industriale in linea con le aspettative e l'evoluzione molto positiva del mercato di riferimento, nonostante l'incertezza del momento, grazie a un team di persone di grande capacità e talento. Continua a crescere il nostro portafoglio che conta oggi 99 società attive per un valore di oltre 61 milioni di euro. Anche i ricavi sono in crescita grazie ai servizi offerti alle startup con The Doers per la parte open innovation e i programmi di accelerazione che continuano ad attrarre e coinvolgere un numero crescente di partner industriali di rilievo nazionale ed internazionale. L'importante exit parziale realizzata nel primo semestre con un ritorno di 17 volte l'investimento, l'aumento delle marginalità e la consistente liquidità netta ci consentirà nei prossimi mesi di cogliere le migliori opportunità in termini di nuove startup e di follow on delle società in portafoglio. Siamo molto soddisfatti del posizionamento raggiunto nel panorama italiano; rimane confermata la nostra leadership, che ci identifica quale azienda di riferimento per l'innovazione digitale e tecnologica. Proseguiremo nel fare sistema con concretezza nel nostro percorso di crescita e di miglioramento continuo, per creare valore e contribuire allo sviluppo dell'ecosistema italiano grazie ai talenti e alla capacità di fare impresa che rappresenta."*

¹ sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata

Gabriele Ronchini, Fondatore e Amministratore Delegato di Digital Magics -

“L’implementazione del nostro piano industriale prosegue con grande successo in linea con le aspettative; cresce il valore del nostro portafoglio a 61 milioni di euro con 99 partecipazioni di cui 2/3 con un’età media inferiore ai 4 anni nei settori a più alto potenziale di crescita, IoT, fintech, AI, proptech, 5G, Insurtech.

Abbiamo avviato numerosi programmi di accelerazione triennali, in particolare i programmi FIN+TECH dedicati alle startup fintech e insurtech, MAGIC SPECTRUM per il settore del 5G e dell’IOT, e HABITECH che punta ad investire in startup del settore Property & Sustainable Buildings. Prevediamo entro la fine dell’anno di contare 6 batch di programmi di accelerazione attivi: a breve saranno infatti avviati 2 ulteriori programmi, MAGIC YOUMAN dedicato ai temi della sostenibilità e un ulteriore dedicato all’Intelligenza Artificiale. Il forte incremento della nostra attività si manifesta peraltro nelle più che positive performance economiche che vedono ricavi a 2,3 milioni di euro in crescita dell’82%, un risultato netto positivo per oltre 0,9 milioni di euro e una disponibilità di 9,4 milioni di euro per nuovi investimenti e follow on.”

PORTAFOGLIO STARTUP E INVESTIMENTI AL 30 GIUGNO 2022

Gli investimenti e l’accelerazione delle startup in portafoglio rappresentano per Digital Magics l’elemento principale del business model e di valorizzazione del Gruppo.

Al 30/06/2022 il **fair value del portafoglio** si attesta ad **euro 61 milioni**, a fronte di un valore di carico di 14,1 milioni di euro e in crescita di euro 3 milioni rispetto al **fair value** di euro 58 milioni al 31 dicembre 2021 e al netto della exit parziale da Cardo S.r.l. (di cui DM detiene ancora il 2,5% circa del capitale) che ha generato un **ritorno sull’investimento pari a 17 volte il capitale investito** e una plusvalenza di 1,2 milioni di euro.

La Società, in linea con il progetto di crescita definito nel Piano Industriale 2021-2025, si avvale dell’assistenza di DELOITTE Financial Advisory per la verifica sulla metodologia di valutazione.

99 sono le società operative in portafoglio, di cui **47 Startup Innovative** e **20 PMI Innovative**, in aumento rispetto alle 84 società attive al 31 dicembre 2021.

Nel corso del primo semestre Digital Magics ha effettuato investimenti in **15 nuove partecipazioni**. Di questi, 8 sono stati realizzati nell’ambito del Programma di Accelerazione **FIN+TECH**, 5 sono stati realizzati nell’ambito del Programma di Accelerazione **MAGIC SPECTRUM**, incluso l’investimento nello stesso veicolo societario, 1 un ulteriore investimento è stato effettuato in una nuova startup innovativa ed è stato creato 1 ulteriore veicolo di investimento.

L’**investimento complessivo** realizzato nel corso del primo semestre 2022, tra nuove iniziative e follow on, ammonta a euro 480 mila cui si aggiungeranno oltre 1 milione di euro entro la fine dell’anno.

Il Gruppo, con l’esperienza di Digital Magics e le competenze di The Doers, nel primo anno dall’acquisizione, nello sviluppo delle strategie innovative, è oggi in grado di offrire la più ampia piattaforma di servizi legati all’innovazione in Italia, assistendo le grandi *corporate* private o pubbliche nella ricerca e creazione di nuovi business, creando un ponte strategico con l’ecosistema delle startup.

Sono inoltre proseguiti i **programmi nazionali e internazionali di accelerazione triennali** di Digital Magics, con **FIN+TECH**, che prevede la selezione e l’accelerazione, per ciascun anno, delle migliori 8 startup fintech e 8 startup insurtech, **MAGIC SPECTRUM**, dedicato alla selezione di 8 startup in ciascun anno nei settori del 5G e dell’ IOT e **HABITECH**, avviato nel mese di giugno, che punta ad investire in 10 startup ogni anno nel settore del Property & Sustainable Buildings.

I programmi e i progetti di investimento promossi da Digital Magics confermano inoltre il sempre maggiore interesse e coinvolgimento di **partner istituzionali di primario standing**.

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2022

I **Ricavi delle vendite** sono pari a euro 1,8 milioni, in crescita del 72,6% rispetto a euro 1,0 milioni registrati il 30 giugno 2021, generati dai servizi offerti alle startup e i programmi di accelerazione. Il **Valore della produzione** si attesta a euro 2,3 milioni, in crescita dell’82% rispetto a euro 1,3 milioni al 30 giugno 2021.

L’**EBITDA** è pari a euro 0,24 milioni, con una **marginalità** del 10,6%, in significativo aumento rispetto a un risultato negativo di euro 0,22 milioni al 30 giugno 2021.

L'EBIT è pari a euro -32 mila in miglioramento (negativo per euro 0,47 milioni del primo semestre dell'esercizio precedente).

Il primo semestre si chiude con un **Risultato netto** positivo e superiore a euro 0,9 milioni, dopo proventi finanziari netti per euro 1,2 milioni, derivanti principalmente dalla plusvalenza della exit parziale da Cardo, e in significativo miglioramento rispetto alla perdita di euro 0,8 milioni al 30 giugno 2021.

Net cash pari a euro 5,0 milioni, con disponibilità liquide per euro 9,4 milioni, rispetto a un net cash al 31 dicembre 2021 pari a euro 5,6 milioni.

Il **Patrimonio Netto** è pari a euro 25,5 milioni, rispetto a euro 24,7 milioni al 31 dicembre 2021.

PRINCIPALI EVENTI NEL CORSO DEL PRIMO SEMESTRE 2022

In data 12 gennaio 2022, è stata iscritta la delibera, assunta dall'Assemblea degli Azionisti in data 16 dicembre 2021, relativa all'aumento di capitale di euro 2,5 milioni riservato a **Luiss - Libera Università Internazionale degli Studi Sociali Guido Carli**, per il quale sono state emesse e accreditate n. 625.000 nuove azioni ordinarie.

In data 3 febbraio 2022 Digital Magics ha comunicato la cessione parziale della propria partecipazione in Cardo S.r.l. (Digital Magics detiene ancora il 2,5% circa del capitale), con un ritorno pari a 17 volte il capitale investito e una plusvalenza di 1,2 milioni di euro.

In data 7 marzo 2022, è stato reso noto il nuovo investimento di follow-on a favore della startup **Bridge Insurance Services**, presente sul mercato con il brand **ViteSicure**. Il valore post money della startup è di 5,2 milioni di euro e la partecipazione di Digital Magics è pari al 4,81% del capitale sociale.

In data 13 aprile 2022, Digital Magics ha approvato il bilancio di sostenibilità, confermando la volontà del Gruppo di crescere perseguendo obiettivi sostenibili.

In data 26 aprile 2022 è stato nominato, in sede di Assemblea ordinaria, il nuovo Consiglio di Amministrazione per prossimi tre esercizi sociali, formato da Marco Gabriele Gay (Presidente), Gabriele Ronchini, Francesco Marini, Alessandro Malacart, Edmondo Sparano, Claudio Berretti, Claudio Giuliano, Davide Dattoli, Maria Cristina Pensini, Floriana Vitale, Francesca Giubergia, Alberto Fioravanti, Alessio Gasperini. Il data 29 aprile il nuovo Consiglio di Amministrazione si è riunito per l'attribuzione delle cariche e delle deleghe confermando, tra gli altri, Marco Gay (Presidente Esecutivo), Gabriele Ronchini (Amministratore Delegato), Alessandro Malacart (Chief Financial Officer), Alberto Fioravanti (Chief Technology Officer), Edmondo Sparano (Chief Digital Officer).

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE ED EVENTI SUCCESSIVI AL I SEMESTRE 2022

Nonostante permangano incertezze sulla durata della crisi pandemica e sugli effetti nel medio-lungo termine, a cui si è aggiunta all'inizio del semestre la crisi bellica russo-ucraina con le conseguenze derivanti dalle sanzioni inflitte alla Russia dai paesi occidentali, Italia compresa, le attività di Digital Magics sono proseguite intensamente nel corso del primo semestre 2022, beneficiando anche delle prospettive degli investimenti che il Governo dovrà realizzare (PNRR) nel settore di riferimento a fronte degli ingenti stanziamenti comunitari previsti dal programma Next Generation EU.

Tra gli **eventi successivi** si evidenzia: l'avvio del 2° ciclo del programma di accelerazione della rete nazionale acceleratori di CDP denominato MAGIC SPECTRUM, dedicato ai settori del 5G e dell' IOT; la 7° edizione dell'Open Innovation Summit incentrata sui temi legati ai Digital Enabler, sul ruolo della trasformazione digitale nell'evoluzione delle imprese e nelle loro strategie di sviluppo; il completamento del piano di acquisto di azioni proprie Digital Magics S.p.A. con l'acquisto di complessive n. 40.000 azioni per un controvalore totale di euro 134.178,00 e l'avvio, in data 2 agosto 2022, del nuovo piano di acquisto di azioni proprie per ulteriori massime n. 40.000 azioni, fissando il prezzo unitario massimo di acquisto in euro 4,00.

Prosegue l'implementazione del **Piano Industriale**, approvato dal CdA in data 18 maggio 2021, con il quale Digital Magics punta ad espandere il portafoglio di partecipazioni a più **di 200 startup**, per un valore target di oltre **100 milioni di euro** entro il 2025 attraverso l'esecuzione di **programmi di accelerazione** su settori ad alto potenziale ed **investimenti per circa 10 milioni di euro**.

IN ALLEGATO:

- Conto Economico Consolidato Digital Magics S.p.A. al 30 giugno 2022
- Stato Patrimoniale Consolidato Digital Magics S.p.A. al 30 giugno 2022
- Rendiconto Finanziario Consolidato Digital Magics S.p.A. al 30 giugno 2022

La Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2022 sarà messa a disposizione del pubblico sul sito internet della Società www.digitalmagics.com nella sezione *Investors > Financial Reports*, nei termini previsti dai regolamenti vigenti.

Questo comunicato stampa è online sul sito della Società www.digitalmagics.com, sezione *Investors > Comunicati Stampa*.

Per la trasmissione e lo stoccaggio delle Informazioni Regolamentate, Digital Magics si avvale dei sistemi eMarket SDIR e eMarket STORAGE disponibili all'indirizzo www.emarketstorage.com gestiti da Spafid Connect S.p.A..

Digital Magics S.p.A., quotata su Euronext Growth Milan (simbolo: DM), è un business incubator che supporta le startup del mondo digital e tech con servizi per il potenziamento e l'accelerazione del business. Digital Magics, Talent Garden e Tamburi Investment Partners hanno creato il più importante hub nazionale di innovazione per il DIGITAL MADE IN ITALY, offrendo alle startup innovative il supporto per creare progetti di successo, dall'ideazione fino all'IPO. Digital Magics è da sempre partner delle imprese eccellenti con i propri servizi di Open Innovation, creando un ponte sinergico fra le aziende e le startup digitali. I servizi di incubazione e di accelerazione di Digital Magics sono attivi nei campus di coworking Talent Garden presenti in tutta Italia. Complementari ai servizi sono le attività di investimento, che hanno prodotto negli anni un portafoglio di oltre 90 partecipazioni in startup, scaleup e spinoff digitali con alti tassi di crescita.

MIT SIM S.p.A. agisce in qualità di Euronext Growth Advisor e Specialist.

Per ulteriori informazioni:

Digital Magics
Investor Relations
E-mail: investorrelations@digitalmagics.com
Tel.: +39 02 525051

IR Top Consulting
Investor Relations
E-mail: ir@irtop.com
Tel.: +39 02 45473883/4

MIT SIM
Euronext Growth Advisor
E-mail:
francesca.martino@mitsim.it
Tel.: +39 02 30561270
Specialist
E-mail: trading-desk@mitsim.it
Tel.: +39 02 30561276

Dati economici

	I semestre 2022	I semestre 2021	Variazione
Ricavi delle vendite, delle prestazioni	1.762.250	1.026.812	735.438
Variazioni lavori in corso su ordinazione	175.001	62.100	112.901
Altri ricavi e incrementi immobilizzazioni	347.262	165.560	181.702
Valore della produzione	2.284.513	1.254.472	1.030.041
Costo materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(7.115)	(646)	(6.469)
Costo dei servizi esterni, godimento dei beni di terzi ed altri oneri	(1.579.518)	(1.178.381)	(401.137)
Valore aggiunto	697.880	75.445	622.435
Costo del lavoro	(455.736)	(300.134)	(155.602)
Margine operativo lordo (EBITDA)	242.144	(224.689)	466.833
Ammortamenti	(274.055)	(139.587)	(134.468)
Altri stanziamenti rettificativi	-	(113.840)	113.840
Risultato operativo (EBIT)	(31.911)	(478.116)	446.205
Proventi (oneri) finanziari netti	1.153.635	(51.841)	1.205.476
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(144.335)	(239.000)	94.665
Risultato prima delle imposte	977.389	(768.957)	1.746.346
Imposte sul reddito dell'esercizio	(27.407)	(29.135)	1.728
Risultato dell'esercizio	949.982	(798.092)	1.748.074

I dati economici del Gruppo per il primo semestre 2022 includono i proventi e gli oneri della controllata consolidata The Doers S.r.l. mentre, i proventi e gli oneri del primo semestre 2021 esposti in via comparativa, non erano stati inclusi in quanto il controllo della società si è perfezionato a partire dal 24 giugno 2021.

Dati finanziari

	30 giugno 2022	31 dicembre 2021	Variazione
Immobilizzazioni immateriali	2.436.418	2.330.599	105.819
Immobilizzazioni materiali	110.182	55.821	54.361
Immobilizzazioni finanziarie	16.349.964	15.829.406	520.558
Capitale immobilizzato	18.896.564	18.215.826	680.738
Rimanenze di magazzino	175.001	-	175.001
Crediti commerciali, verso controllate e collegate	2.577.001	2.458.535	118.466
Altri crediti	353.155	403.331	(50.176)
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	3.640	3.640	-
Ratei e risconti attivi	147.234	71.536	75.698
Attività di esercizio a breve	3.256.031	2.937.042	318.989
Attività dell'esercizio	22.152.595	21.152.868	999.727
Debiti commerciali, verso controllate e collegate	1.043.029	1.214.896	(171.867)
Altri debiti	410.251	549.251	(139.000)
Ratei e risconti passivi	22.182	79.171	(56.989)
Fondi rischi ed oneri	4.331	17.018	(12.687)
Passività di esercizio a breve	1.479.793	1.860.336	(380.543)
Capitale di esercizio netto	1.776.238	1.076.706	699.532
Trattamento di fine rapporto	192.265	171.425	20.840
CAPITALE INVESTITO NETTO	20.480.537	19.121.107	1.359.430
Patrimonio netto	25.467.584	24.727.774	739.810
Disponibilità liquide	(9.407.415)	(11.168.977)	1.761.562
Debiti verso banche a breve termine	1.924.345	2.346.516	(422.171)
(Posizione)/Indebitamento finanziario netto a breve termine	(7.483.070)	(8.822.461)	1.339.391
Debiti verso banche a m/l termine	2.496.023	3.215.794	(719.771)
(Posizione)/Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine	2.496.023	3.215.794	(719.771)
Totale indebitamento finanziario netto	(4.987.047)	(5.606.667)	619.620
MEZZI PROPRI E DEBITI FINANZIARI	20.480.537	19.121.107	1.359.430

Rendiconto Finanziario

	I semestre 2022	I semestre 2021
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Utile (Perdita) di pertinenza del Gruppo	949.982	(798.092)
Utile (perdita) di pertinenza di terzi	-	-
Utile (perdita) dell'esercizio	949.982	(798.092)
Imposte sul reddito	40.094	29.135
Interessi passivi/(attivi)	33.029	43.558
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di immobilizzazioni	961	-
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di partecipazioni	(1.186.743)	8.283
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(162.677)	(717.116)
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	27.635	14.775
Ammortamenti delle immobilizzazioni	274.055	139.587
Svalutazioni	14.335	352.840
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	-	(379)
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>316.025</i>	<i>506.823</i>
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	153.348	(210.293)
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(175.001)	(62.100)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(36.743)	1.218
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(271.200)	(189.745)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(75.698)	(8.927)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(56.989)	31.581
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	(103.597)	(82.637)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(719.228)</i>	<i>(310.610)</i>
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(565.880)	(520.903)
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(33.029)	(43.558)
(Utilizzo dei fondi)	(19.482)	-
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(52.511)</i>	<i>(43.558)</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(618.391)	(564.461)
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(65.071)	(1.534)
Disinvestimenti	(961)	-
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(369.164)	(284.826)
Disinvestimenti	-	-
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	(343.719)	(819.065)
Disinvestimenti	1.118.969	242.674
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	340.054	(862.751)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti verso banche a breve	(422.171)	226.429
Incremento/(Decremento) debiti verso banche a lungo	(719.771)	(454.656)
(Incremento)/Decremento crediti finanziari verso parti correlate	(123.400)	(55.691)
(Incremento)/Decremento debiti finanziari	(7.711)	-
<i>Mezzi propri</i>		
Sottoscrizione strumenti finanziari partecipativi Capogruppo	-	421.498
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	(210.172)	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.483.225)	137.580
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.761.562)	(1.289.632)
Effetto variazione area di consolidamento sulle disponibilità liquide	-	57.256
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	11.167.917	4.360.696
Denaro e valori in cassa	1.060	261
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	11.168.977	4.360.957
Di cui non liberamente utilizzabili	-	-
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	9.407.195	3.127.214
Denaro e valori in cassa	220	1.367
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	9.407.415	3.128.581
Di cui non liberamente utilizzabili	-	-