

DIGITOUCH SRL

20135 MILANO (MI) – VIALE SABOTINO, 24

Capitale sociale: €. 55.000,00 interamente versato

Codice fiscale: 05677200965 Partita IVA: 05677200965

Registro delle imprese di MILANO – N. 05677200965

Camera di commercio di MILANO – N. R.E.A.: 1839576

BILANCIO IV DIRETTIVA CEE AL 30/09/2014

STATO PATRIMONIALE	ESERCIZIO	2013	ESERCIZIO	01/01- 30/09/14
A T T I V O				
A) CREDITI V/SOCI PER VERSAMENTI				
- Parte richiamata		0		0
- Parte da richiamare		0		0
TOTALE A) CREDITI V/SOCI PER VERS.		0		0
B) IMMOBILIZZAZIONI				
I - Immobilizzazioni immateriali				
Valore Netto		186.380		330.629
- Svalutazioni				0
TOTALE I - Immobilizzazioni immateriali		186.380		330.629
II - Immobilizzazioni materiali				
Valore Lordo		138.897		147.109
- Ammortamenti		91.927-		108.828-
- Svalutazioni		0		0
TOTALE II - Immobilizzazioni materiali		46.970		38.281
III - Immobilizzazioni finanziarie				
- Crediti		0		0
- Partecipazioni in società controllate		0		3.107.708
- Altre immobilizzazioni finanziarie		45.300		45.300
TOTALE III - Immobilizzazioni finanziarie		45.300		3.153.008

STATO PATRIMONIALE	ESERCIZIO	2013	ESERCIZIO	01/01- 30/09/14
TOTALE B) IMMOBILIZZAZIONI		278.850		3.521.918
C) ATTIVO CIRCOLANTE				
I - Rimanenze		0		0
II - Crediti		3.280.317		3.442.876
- Crediti entro l'esercizio successivo		3.185.440		3.338.999
- Crediti oltre l'esercizio successivo		94.877		103.877
III - Attivita' finanziarie non immobilizzate		0		0
IV - Disponibilita' liquide		496.757		486.473
TOTALE C) ATTIVO CIRCOLANTE		3.777.074		3.929.349
D) RATEI E RISCONTI				
- Ratei attivi		1.532		0
- Risconti attivi		18.844		111.366
TOTALE D) RATEI E RISCONTI		20.376		111.366
TOTALE A T T I V O		4.076.100		7.562.633
P A S S I V O				
A) PATRIMONIO NETTO				
I - Capitale		55.000		55.000
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni		22.250		22.250
III - Riserve di rivalutazioni		0		0
IV - Riserva legale		11.000		11.000
V - Riserve statutarie		0		0
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio		0		0
VII - Altre riserve		914.115		1.503.263
- Riserva straordinaria		914.120		1.503.264
- Differenza da arrotondamento all'unita' di Euro		5-		1-
VIII - Utili portati a nuovo		0		0
IX - Utile dell'esercizio		689.144		544.036
TOTALE A) PATRIMONIO NETTO		1.691.509		2.135.549
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		477		477

STATO PATRIMONIALE	ESERCIZIO	2013	ESERCIZIO 01/01- 30/09/14
C) TRATT. FINE RAPP. DI LAVORO SUB.		124.551	121.578
D) DEBITI			
- Debiti esigibili entro l'esercizio successivo	2.107.372		4.317.363
- Debiti esigibili oltre l'esercizio successivo	0		880.000
TOTALE D) DEBITI	2.107.372		5.197.363
E) RATEI E RISCONTI			
- Ratei passivi	0		9.695
- Risconti passivi	152.191		97.971
TOTALE E) RATEI E RISCONTI		152.191	107.666
TOTALE P A S S I V O		4.076.100	7.562.633

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.965.810
2) variaz. rim. prod. in lav., semilav., finiti	0
3) variaz. riman. lavori su ordinazione	0
4) incrementi immobilizzazioni per lavori interni	175.533
5) altri ricavi e proventi	9.030
- contributi in conto esercizio	0
- altri	9.030

TOTALE A) VALORE DELLA PRODUZIONE **5.150.373**

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

6) per materie prime, sussid., di cons. e merci	11.561-
7) per servizi	3.512.683-
8) per godimento di beni di terzi	70.895-
9) per il personale :	628.568-
a) salari e stipendi	471.294-
b) oneri sociali	123.858-
c) trattamento fine rapporto	29.491-
d) trattamento di quiescenza e simili	0
e) altri costi del personale	3.925-
10) ammortamenti e svalutazioni :	95.039-
a) ammortamento immobilizzazioni immateriali	67.283-
b) ammortamento immobilizzazioni materiali	15.020-
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0
d) sval. cred. compr. attivo circ. e disp.liq.	12.736-
11) var. rim. mat. prime, sussid., cons. e merci	0
12) accantonamenti per rischi	0
13) altri accantonamenti	0
14) oneri diversi di gestione	8.272-

CONTO ECONOMICO	ESERCIZIO	01/01-30/09/14
TOTALE B) COSTI DELLA PRODUZIONE		4.327.018-
DIFF. VALORE E COSTI PRODUZIONE (A-B)		823.355
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15) proventi da partecipazioni:		0
- da imprese controllate	0	
- da imprese collegate	0	
- altri proventi da partecipazioni	0	
16) altri proventi finanziari:		3.611
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	248	
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	609	
d) proventi diversi dai precedenti	2754	
17) interessi e altri oneri finanziari		10.028-
- verso imprese controllate	0	
- verso imprese collegate	0	
- verso controllanti	0	
- altri interessi e oneri finanziari	10.028-	
17-bis) utili e perdite su cambi		7.094-
TOTALE C) PROV. E ONERI FINANZIARI		13.511-
D) RETTIFICHE VAL. ATT. FINANZIARIE		
18) rivalutazioni		0
19) svalutazioni		0
TOTALE D) RETT. VAL. ATT. FINANZIARIE		0
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
20) proventi		2
- differenza arrotondamento all'unita' di Euro	2	
21) oneri		0
TOTALE E) PROV. E ONERI STRAORD.		2
RISULT. ANTE IMPOSTE (A-B-/+C-/+D-/+E)		809.846

CONTO ECONOMICO	ESERCIZIO	01/01-30/09/14
22) Imposte sul reddito dell'esercizio		265.810-
- imposte correnti	265.810-	
- imposte differite	0	
- imposte anticipate	0	
23) UTILE DELL'ESERCIZIO		544.036

Il presente bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili.

Milano, 6 Novembre 2014

IL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
(RANUCCI Ing. SIMONE)

DIGITOUCH SRL

20135 MILANO (MI) - VIALE SABOTINO, 24

Capitale sociale: €. 55.000,00 interamente versato

Codice fiscale: 05677200965 Partita IVA: 05677200965

Registro delle imprese di MILANO – N. 05677200965

Camera di commercio di MILANO – N. R.E.A.: 1839576

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 30/09/2014

Signori Soci,

Il bilancio che portiamo al Vostro esame, di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, comma 1 del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, comma 1 c.c., e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

Il presente bilancio intermedio al 30 settembre 2014 è stato predisposto su base volontaria nel rispetto del principio OIC n° 30 “Bilanci intermedi”. Si è pertanto ritenuto necessario il confronto solo con i dati patrimoniali dell’esercizio precedente.

Il bilancio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni di cui all'art. 2435 - bis del Codice Civile, in quanto ricorrono i presupposti previsti dal comma 1 del predetto articolo. Conseguentemente, nella presente nota integrativa si omettono, ove ritenute non indispensabili, le indicazioni previste dal n.10 dell'art. 2426 e dai numeri 2), 3), 7), 9), 10), 12), 13), 14), 15), 16) e 17) dell'art. 2427, nonché dal n.1) del comma 1 dell'art.2427 - bis del Codice Civile. Inoltre, la presente nota integrativa riporta le informazioni richieste dai numeri 3) e 4) dell'art. 2428 c.c. e, pertanto, non si è provveduto a redigere la relazione sulla gestione ai sensi dell'art. 2435 - bis, comma 7 del Codice Civile.

Nel periodo di cui vi presentiamo il bilancio, la società ha proseguito la propria attività nei settori in cui opera (performance e digital marketing, digital entertainment, lead generation, intermediazione per la vendita di servizi e prodotti di telecomunicazione) ed ha conseguito un fatturato di 4.623.265 Euro e ricavi per 4.965.810 Euro, che hanno consentito di chiudere l’esercizio in utile di 689.144 Euro al netto delle imposte.

L’esercizio in chiusura è stato caratterizzato da ricavi e margini in crescita rispetto ai precedenti esercizi in ogni settore. Nel corso dell’esercizio la società ha investito risorse nella formazione strategica del management e nello sviluppo dei processi produttivi interni, anche avvalendosi di consulenti esterni, in modo da consentire alla società di effettuare le migliori scelte strategiche e di cogliere le opportunità che si presentano sul mercato, nell’ottica di garantire la crescita ed il successivo consolidamento di ricavi e redditività nel lungo periodo.

Sono inoltre state assegnate ad attività di ricerca e sviluppo parte delle risorse umane a disposizione, il cui costo è stato capitalizzato in quanto si ritiene con ragionevole certezza che abbiano un’utilità pluriennale e che possano generare un futuro incremento di ricavi.

Si è proceduto inoltre all’acquisizione della quota del 51% della Società Performedia Srl, ritenuta strategica ai fini della prevista quotazione su AIM Italia. L’acquisizione è stata preceduta da due diligence fiscali che non ha evidenziato particolari criticità.

Nel mese di marzo 2014, inoltre, si è provveduto alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, costituito dai Sigg. Ranucci Simone (Presidente), Mardegan Paolo (Amministratore delegato), Savioli Alessandro (Consigliere).

Nell'ultima parte dell'esercizio si prevede di incrementare il fatturato e i ricavi, tenuto conto dei contratti stipulati. Si prevede inoltre di effettuare tutti gli adempimenti propedeutici alla quotazione su AIM Italia.

Nel periodo intercorso tra la data di chiusura dell'esercizio e la data di redazione del bilancio non sono intervenuti ulteriori fatti di rilievo nella gestione della Società.

Criteri di valutazione.

I criteri di valutazione adottati per la formazione del bilancio al 30/09/14 sono conformi alle previsioni legislative. Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art.2423 co.4 e all'art.2423 bis co.2. Non si è provveduto al raggruppamento di voci nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico. Non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema.

In dettaglio, nella formazione del bilancio al 30/09/14, sono stati adottati per ciascuna voce i criteri di valutazione qui di seguito riportati:

1. Immobilizzazioni immateriali.

I costi pluriennali in corso di ammortamento sono iscritti in bilancio al loro costo residuo. Le quote di ammortamento ad essi relativi, direttamente imputate in conto, sono determinate in relazione alla natura dei costi medesimi ed alla prevista loro utilità futura.

2. Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte in bilancio al loro costo storico di acquisizione, ossia il prezzo pagato a terzi per l'acquisto dei beni maggiorato degli oneri accessori di diretta imputazione.

Le spese di manutenzione e riparazione, diverse da quelle incrementative, non sono mai oggetto di capitalizzazione e vengono costantemente imputate a conto economico.

Gli ammortamenti dei cespiti sono calcolati a quote costanti. Le aliquote di ammortamento utilizzate riflettono in ogni caso la vita utile dei cespiti da ammortizzare.

L'inizio dell'ammortamento è fatto coincidere con il periodo di entrata in funzione del bene ed il termine della procedura coincide con l'alienazione oppure con il momento in cui, a seguito di un ultimo stanziamento di quote, si raggiunge la perfetta contrapposizione tra la consistenza del fondo ammortamento e il costo storico del bene.

I cespiti completamente ammortizzati compaiono in bilancio al loro costo storico, sin tanto che essi non siano stati alienati o rottamati.

I beni di importo inferiore a 516,46 € sono ammortizzati interamente nell'esercizio.

3. Partecipazioni.

Le partecipazioni, che rappresentano per la società delle vere e proprie immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al loro costo di acquisizione. Tale valutazione è conforme al "prudente apprezzamento" richiesto dall' art.2425 c.c.. Le partecipazioni sono infatti state acquisite dalla società allo scopo di realizzare una struttura produttiva e commerciale integrata e stabile pur non accentrando in sé stessa, per una loro gestione diretta, tutti i settori di attività nei quali essa opera.

4. Altre immobilizzazioni finanziarie.

I titoli che non costituiscono partecipazioni sono iscritti al loro costo di acquisizione.

5. Crediti.

I crediti sono iscritti in attivo della situazione patrimoniale al loro valore nominale. L'ammontare dei crediti commerciali così iscritti è ricondotto al presumibile valore di realizzo mediante l'iscrizione di una apposita voce correttiva denominata fondo svalutazione crediti.

6. Disponibilità liquide.

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

7. Fondo trattamento di fine rapporto.

Il fondo riflette il debito maturato nei confronti di tutti i dipendenti in forza al 30 Settembre 2014, calcolato sulla base delle leggi e dei contratti vigenti.

8. Debiti.

Tutte le poste esprimenti una posizione di debito della società verso l'esterno sono state valutate al loro valore nominale.

9. Costi e ricavi.

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

10. Ratei e risconti.

I ratei e risconti dell'esercizio sono stati determinati secondo il principio della competenza economica e temporale avendo cura di imputare all'esercizio in chiusura le quote di costi e ricavi ad esso pertinenti.

In base a quanto richiesto dall' art. 2427 Cod. Civ. presentiamo i seguenti prospetti, valorizzati in Unità' di Euro.

VARIAZIONI IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Descrizione	Valore iniziale	Incrementi	Decrementi	Ammortamenti	Valore finale
I) Immobil. immateriali	186.380	211.532	0	67.283	330.629
Spese di ricerca e sviluppo	133.706	175.532	0	51.328	257.911
Oneri pluriennali da amm	52.003	36.000	0	15.607	72.395
Software	671	0	0	348	323
Totale	186.380	211.532	0	67.283	330.629

Gli oneri pluriennali sono costituiti da costi sostenuti per miglioramento processi produttivi (consulenze).

Si è ritenuto congruo un periodo di ammortamento di 5 anni.

Le spese di ricerca e sviluppo sono costituite dal costo del personale sostenuto nel 2013 e nei primi nove mesi del 2014 capitalizzato a fine esercizio in quanto si ritiene con ragionevole certezza che si tratti di costi ad utilità pluriennale.

Si è ritenuto congruo un periodo di ammortamento di 5 anni.

Si riportano di seguito le descrizioni dei tre specifici progetti cui si riferiscono:

1. Concessionaria DigiMob: Si tratta di costi aggiuntivi rispetto al progetto partito nel corso del 2013, finalizzato alla creazione all'interno di DigiTouch di una concessionaria, DigiMob, specializzata nel mobile advertising e sui nuovi device, che diventi un punto di riferimento per publishers ed editori e che sfrutti al massimo le opportunità che derivano dalla tecnologia attuale e futura, per rafforzare il proprio posizionamento soprattutto dal lato dell'offerta

dedicata ai centri media. Inoltre un altro obiettivo di DigiMob è quello di presidiare il mercato interno, ma anche acquisire traffico advertising proveniente da realtà internazionali.

2. Progetto Cina: La Cina è la seconda economia al mondo dopo gli Stati Uniti. Nel 2013 l'economia ha mostrato una crescita del 7,7% e anche per il 2014 si prevede un trend affine (+7,5%). A trainare la crescita è soprattutto il settore dei servizi, che rappresenta la principale quota (46,09%) del Pil del Paese. L'aumento del Pil ha favorito l'aumento dei consumi interni e del turismo verso l'estero. L'Obiettivo è sia quello di supportare la clientela nel processo di esportazione di prodotti italiani in Cina, sia quello di attrarre gli utenti cinesi in Italia a fini turistici.

3. Audiens - Data Management Platform: Il Progetto Audiens prevede la creazione di una DMP (Data Management Platform) Mobile cioè una piattaforma di gestione dati che raccoglie, memorizza e standardizza i dati dei consumatori di rete dati Mobile che riceve da diversi operatori di rete mobile. Attraverso diverse integrazioni (JavaScript, SDK, API), Audiens mette tali informazioni a disposizione dei suoi diversi partner. Il fine è quello di migliorare la profilazione degli utenti Mobile in modo che gli Advertisers possano personalizzare i messaggi pubblicitari.

VARIAZIONI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Descrizione	Valore iniziale	Incrementi	Decrementi	Ammortamenti	Valore finale
II) Immobil. materiali	46.970	8.213	0	16.902	38.281
Impianti	12.277	0	0	658	11.619
Attrezzatura	374	0	0	225	149
Automezzi	0	0	0	0	0
Macch.uff.elettroniche	30.015	8.213	0	15.287	22.941
Mobili e arredi	4.304	0	0	732	3.572
Totale	46.970	8.213	0	16.902	38.281

Le indicazioni delle variazioni intervenute nelle immobilizzazioni materiali sono evidenziate nel prospetto sopra riportato.

VARIAZIONI IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Descrizione	Valore iniziale	Incrementi	Decrementi	Svalutazioni	Valore finale
III) Immob. Finanziarie	45.300	3.107.708	0	0	3.153.008
Partec.impr.controllate	0	3.107.708	0	0	3.107.708
Altre partecipazioni	300	0	0	0	300
Altri titoli	45.000	0	0	0	45.000
Totale	45.300	3.107.708	0	0	3.153.008

Nel corso dell'esercizio è stata acquisita la partecipazione di controllo nella società Performedia Srl, i cui dati sono riportati nel prospetto successivo. Il costo della partecipazione comprende oneri finanziari per 60.600 Euro derivanti dalla stipula del contratto di mutuo concesso da Unicredit specificamente per l'acquisto della partecipazione.

Le altre partecipazioni sono costituite dalla quota di adesione al Consorzio Qualità Assolombarda.

Gli altri titoli sono costituiti da obbligazioni Intesa San Paolo. Sono da considerarsi immobilizzazioni in quanto acquistate a copertura del fondo Tfr maturato al 30/09/2010.

PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLATE

Società Performedia Srl			
Cap. Sociale	50.000	Utile d'esercizio 31/12/2013	819.340
Patr. Netto 31/12/2013	879.672	Partecipazione acquisita	51,00 %
Valore bil.	3.107.708		

Società: – Denominazione: Performedia Srl - Sede: Milano (Italia) – Viale Cassala n. 36.

I dati relativi al patrimonio netto ed all'utile si riferiscono al bilancio d'esercizio al 31/12/2013 assoggettato a revisione contabile volontaria da parte della Società di revisione contabile Mazars Spa.

VARIAZIONI ATTIVO CIRCOLANTE

Descrizione	Valore iniziale	Incrementi	Decrementi	Valore finale
II) Crediti	3.280.317	196.203	33.644	3.442.876
V/clienti (entro 12 mesi)	3.131.511	82.574	0	3.214.085
V/altri (entro 12 mesi)	53.875	0	33.644	20.231
Cr.tributari (entro 12m)	54	104.629	0	104.683
Cr.tributari (oltre 12m)	32.506	0	0	32.506
V/altri (oltre 12 mesi)	62.371	9.000	0	71.371
IV) Disponib. liquide	496.757	0	10.284	486.473
Depositi bancari	496.512	0	10.127	486.385
Cassa	245	0	157	88
Totale	3.777.074	196.203	43.928	3.929.349

Le indicazioni delle variazioni intervenute nell'attivo circolante sono evidenziate nel prospetto sopra riportato.

I crediti verso clienti comprendono fatture da emettere per 508.581 Euro. Il valore dei crediti commerciali è stato ricondotto al valore di presunto realizzo mediante l'accantonamento di 12.736 Euro al fondo svalutazione crediti, che ora ammonta a 213.654 Euro. La quota accantonata corrisponde alla quota annua fiscalmente riconosciuta dello 0,50% del valore dei crediti commerciali. La valutazione analitica di ogni singolo credito e l'eventuale imputazione a perdite sarà effettuata al 31/12/14.

I crediti v/altri a breve sono costituiti principalmente da crediti verso fornitori per anticipi.

I crediti tributari a breve sono costituiti prevalentemente dalle ritenute d'acconto subite e dagli acconti d'imposta versati nel corso del 2014.

I crediti tributari di durata ultrannuale sono costituiti da:

- credito d'imposta residuo per investimenti in ricerca scientifica;
- credito per rimborso maggior IRES versata per mancata deduzione dell'IRAP pagata sul costo del personale nei precedenti esercizi.

I crediti v/altri di durata ultrannuale sono costituiti principalmente dai depositi cauzionali relativi alla locazione degli uffici della sede di Viale Sabotino e dal credito verso l'Enasarco per l'indennità FIRR derivante dai contratti di agenzia in corso.

I depositi bancari comprendono il saldo dei rapporti di conto corrente detenuti presso Intesa San Paolo, Banca Regionale Europea e Unicredit.

RISCONTI ATTIVI

I risconti attivi sono costituiti da storni di costi contabilizzati nell'esercizio in chiusura ma di competenza del prossimo esercizio, prevalentemente per fornitura di servizi pubblicitari, contratti di ricerca (Politecnico), leasing ed utenze.

VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

Descrizione	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
I) Capitale	55.000	0	0	55.000
II) Ris. sovrapprezzo	22.250	0	0	22.250
IV) Riserva legale	11.000	0	0	11.000
VII) Altre riserve	914.115	689.143	99.995	1.503.263
-Riserva straordinaria	914.120	689.144	100.000	1.503.264
-Diff.arrot.Euro	5-	1-	5-	1-
IX) Utile d'esercizio	689.144	544.036	689.144	544.036
Totale	1.691.509	1.233.179	789.139	2.135.549

Le indicazioni delle variazioni intervenute nel patrimonio netto sono evidenziate nel prospetto sopra riportato.

VOCI DI PATRIMONIO NETTO: ORIGINE E DISPONIBILITA'

Descrizione	Saldo finale	Apporti dei soci	Utili	Altra natura
Capitale	55.000	55.000	0	0
Riserva sovrapprezzo	22.250	22.250	0	0
Riserva legale	11.000	0	11.000	0
Altre riserve	1.503.263	0	1.503.264	1-
Utile d'esercizio	544.036	0	544.036	0
Totale	2.135.549	77.250	2.058.300	1-
Di cui non disponibile	55.000	55.000	0	0
Residua quota disponib.	2.080.549	22.250	2.058.300	1-

Fatta eccezione per la riserva legale, le riserve accantonate e l'utile d'esercizio sarebbero liberamente distribuibili per la parte che eccede le spese di ricerca e sviluppo e gli oneri pluriennali ancora da ammortizzare, pari a 330.306.

L'importo massimo teoricamente distribuibile è quindi pari a 1.739.244 Euro. Si fa presente che nel mese di gennaio 2014 sono state distribuite riserve di utili per 100.000 Euro.

VARIAZIONI PASSIVITA'

Descrizione	Valore iniziale	Incrementi	Decrementi	Valore finale
B) FONDI RISCHI E ON.	477	0	0	477
C) FONDO TFR	124.551	0	2.973	121.578
D) DEBITI	2.107.372	3.118.841	28.850	5.197.363
V/banche (entro 12 m)	4.361	282.006	0	286.367
V/fornitori (entro 12 m)	1.524.101	303.642	0	1.827.743
Deb.tribut. (entro 12 m)	398.398	153.193	0	551.591
Deb.previd.(entro 12 m)	57.839	0	12.919	44.920
Altri (entro 12 mesi)	122.673	0	15.931	106.742
Acq.quota Performedia (entro 12 m)	0	1.500.000	0	1.500.000
V/banche (oltre 12 m)	0	880.000	0	880.000
Totale	2.232.400	3.118.841	31.823	5.319.418

Le indicazioni delle variazioni intervenute nelle poste del passivo sono evidenziate nel prospetto sopra riportato.

Il Fondo Trattamento Fine Rapporto è stato adeguato nel periodo in conformita` alle disposizioni legislative e contrattuali.

I debiti verso banche a lungo termine sono costituiti dalle rate con scadenza superiore a 12 mesi della prima tranche di 1.100.000 Euro erogata nel 2014 del mutuo di 2.200.000 Euro complessivi concesso da Unicredit per l'acquisto della quota di partecipazione del 51% in Performedia Srl. Il debito relativo alla prima tranche del mutuo è stato concesso al tasso Euribor a tre mesi maggiorato di 475 punti base e sarà esinto entro il 31/08/2019. La seconda tranche sarà erogata su richiesta di Digitouch Srl entro il 01/08/2015 alle condizioni previste dal contratto di finanziamento. Il mutuo è garantito dal pegno a favore di Unicredit sul 51% delle quote di Digitouch Srl e di Performedia Srl.

I debiti verso banche a breve sono così costituiti:

- Euro 220.000 per rate finanziamento Unicredit in scadenza nei prossimi 12 mesi;
- Euro 64.819 per fatture anticipate presso la Banca Regionale Europea;
- Euro 1.548 per competenze bancarie.

I debiti verso fornitori comprendono fatture da ricevere per 1.051.771 Euro, delle quali approssimativamente il 50% per diritti di negoziazione dovuti a centri media per gli anni 2013/2014.

I debiti tributari sono costituiti da imposte sul reddito d'esercizio per 376.485 Euro, da IVA per 136.632 e da ritenute per 38.474 Euro.

I debiti previdenziali sono costituiti da contributi Inps, Inail, e Fondi previdenza complementare sui compensi di lavoro dipendente e sui compensi amministratore, nonché da contributi Enasarco.

Gli altri debiti sono costituiti prevalentemente da debiti verso i dipendenti per stipendi, premi, ferie e rimborsi spese.

AFFIDAMENTI BANCARI

Conto corrente Banca Intesa: affidamento complessivo di 208.000 euro.

Conto corrente Banca Regionale Europea: affidamento complessivo di 155.000 Euro.

GARANZIE

Fidejussione prestata da Unicredit per conto di Digitouch Srl sulla prima tranche erogata di 1.100.000 Euro del mutuo stipulato per l'acquisto della quota di maggioranza di Performedia Srl.

Pegno a favore di Unicredit sulla quota del 51% di Performedia Srl acquistata da Digitouch Srl a garanzia del mutuo concesso dalla banca.

Pegno a favore di Unicredit sul 51% delle quote di Digitouch Srl a garanzia del mutuo concesso dalla banca, prestato dai soci con le seguenti modalità:

- Meini Daniele su quota di nominali 5039,10 Euro;
- Ranucci Brandimarte Simone su quota di nominali 5039,10 Euro;
- Sodapao Srl su quota di nominali 9.238,35 Euro;
- Digivalore Media Sarl su quota di nominali 8.734,44 Euro.

CREDITI E DEBITI DI DURATA RESIDUA SUPERIORE A 5 ANNI

Non sono presenti crediti di tale durata. I crediti costituiti dai depositi cauzionali e dal credito verso l'Enasarco per indennità FIRR hanno durata indeterminata in quanto dipendenti dall'eventuale risoluzione dei contratti relativi.

Non sono attualmente presenti debiti di tale durata. La seconda tranche di 1.100.000 Euro del mutuo concesso da Unicredit sarà erogata nel corso del 2015 ed estinta entro il 31/12/2020.

RISCONTI PASSIVI

Sono costituiti da storni di ricavi su prestazioni fatturate nel periodo ma che saranno portate a termine nel periodo successivo.

LEASING - DATI MINIMI RICHIESTI Nr. 22 Art. 2427

Descrizione		Importo
1) Valore attuale delle rate non scadute alla data di bilancio		13.376
2) Interessi passivi di competenza dell'esercizio		1.069
3a) Valore netto dei beni in caso di iscrizione tra le immobilizzazioni		5.111
a) di cui valore lordo beni	27.259	
b) di cui valore dell'ammortamento esercizio	5.111	
c) di cui valore fondo ammortamento	22.148	
d) di cui rettifiche di valore	0	
e) di cui riprese di valore	0	
3b) Minor valore complessivo dei beni riscattati		0

Contratto di locazione finanziaria per l'acquisto di una autovettura Vw Golf 08.

Si riportano nel prospetto i dati richiesti dal n. 22 dell'art. 2427 del C.C.. Il prospetto riepiloga i dati relativi al contratto di leasing finanziario, che comporta il trasferimento in capo alla Società dei rischi e dei benefici inerenti ai beni che ne costituiscono oggetto e che ha interessato l'esercizio. Il calcolo

COMPENSI AMMINISTRATORI

Nel corso dell'esercizio sono stati attribuiti agli Amministratori compensi lordi per 74.467 Euro per l'attività svolta.

COMPENSI REVISORI

Nel corso dell'esercizio è stato corrisposto un compenso di 8.600 Euro alla Società di revisione Mazars Spa per la revisione volontaria del bilancio 2013.

OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Sodapao Srl: Contratto di consulenza professionale in ambito comunicazione e public relations.

Tutte le operazioni con parti correlate sono state concluse alle normali condizioni di mercato

IMPOSTE SUL REDDITO

Le imposte sul reddito sono costituite da IRES per 216.104 Euro e da IRAP per 49.706 Euro.

IRES	Importo	Imposta 27,5%
Risultato Ante imposte	809.846	
Variazioni in aumento	9.323	
Variazioni in diminuzione	-	
TOTALE IMPONIBILE IRES DELL'ESERCIZIO	819.169	
Perdite pregresse	-	
Deduzione ACE	33.338	
TOTALE IMPONIBILE IRES DELL'ESERCIZIO	785.831	216.104

IRAP	Importo	Imposta 3,9%
A) Valore della produzione	5.150.373	
B) Costi della produzione	(4.327.018)	
B9) Costi del personale	628.568	
B10d) Svalutazione crediti	12.736	
IMPONIBILE ANTE VARIAZIONI	1.464.659	
Variazioni in aumento	163.573	
Variazioni in diminuzione	-	
Deduzioni costo personale	(353.730)	
TOTALE IMPONIBILE IRAP	1.274.502	49.706

BILANCIO CONSOLIDATO

Ai sensi dell'art.27 co.1 del DLgs. 127/91, non sono obbligate alla redazione del bilancio consolidato le imprese controllanti che, unitamente alle imprese controllate, non abbiano superato per due esercizi consecutivi due dei limiti quantitativi ivi previsti.

Milano, 6 Ottobre 2014

IL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

(RANUCCI Ing. SIMONE)

MAZARS

DIGITOUCH S.P.A.

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

Bilancio Intermedio al
30 settembre 2014

MAZARS

DIGITOUCH S.P.A.

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

Bilancio Intermedio al
30 settembre 2014

Data di emissione rapporto

: 9 marzo 2015

Numero rapporto

: GRO/CCT/ggn RC039232014MZ0344

Relazione della società di revisione sulla revisione contabile limitata del Bilancio Intermedio per il periodo chiuso al 30 settembre 2014

Al consiglio di Amministrazione
di Digitouch S.p.A.

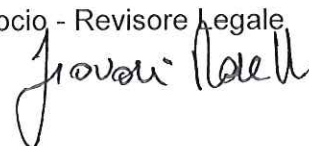
1. Abbiamo svolto la revisione contabile limitata del Bilancio Intermedio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, e dalle note esplicative di Digitouch S.p.A. per il periodo chiuso al 30 settembre 2014. Il Bilancio Intermedio è stato redatto per l'inclusione dello stesso nel documento informativo relativo all'ammissione alle negoziazioni su AIM Italia, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., di azioni ordinarie della Società. La responsabilità della redazione del Bilancio Intermedio in conformità al principio contabile OIC 30 in materia di bilanci intermedi, compete agli Amministratori di Digitouch 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 previsti dall'International Standard on Review Engagements 2410 - "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity". La revisione contabile limitata del Bilancio Intermedio consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio e altre procedure di revisione contabile limitata. L'estensione di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa condotta secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio professionale sul Bilancio Intermedio.

Per quanto riguarda i dati comparativi al 31 dicembre 2013, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in 24 luglio 2014.
3. Sulla base di quanto svolto, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il Bilancio Intermedio di Digitouch S.p.A. non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile OIC 30 in materia di bilanci intermedi.

Milano, 9 marzo 2015

Mazars Spa

Giovanni Rovelli
Socio - Revisore Legale



Mazars SpA

SEDE LEGALE: CORSO DI PORTA VIGENTINA, 35 - 20122 MILANO
TEL: +39 02 58 20 10 - FAX: +39 02 58 20 14 03 - www.mazars.it

SpA - CAPITALE SOCIALE € 1.000.000,00 I.V.

REG. IMP. MILANO E COD. FISC. / P. IVA N. 03099110177 - REA DI MILANO 2027292

ISCRITTA AL REGISTRO DEI REVISORI LEGALI AL N. 41306 CON D.M. DEL 12/04/1995 G.U. N.31BIS DEL 21/04/1995

UFFICI IN ITALIA: BARI - BOLOGNA - BRESCIA - FIRENZE - GENOVA - MILANO - NAPOLI - PADOVA - PALERMO - ROMA - TORINO