

<p>Informazione Regolamentata n. 20088-1-2024</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 21 Marzo 2024 13:45:02</p>	<p>Euronext Growth Milan</p>
---	--	------------------------------

Societa' : DHH

Identificativo Informazione Regolamentata : 187749

Utenza - Referente : DOMINIONN02 - Giandomenico Sica

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 21 Marzo 2024 13:45:02

Data/Ora Inizio Diffusione : 21 Marzo 2024 13:45:02

Oggetto : DHH S.p.A. ha esaminato e approvato il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2023

Testo del comunicato

HIGHLIGHTS - RICAVI PARI A EURO 34,6M VS EURO 29,6M +17% - RICAVI RICORRENTI PARI AL 94% DEI RICAVI TOTALI - EBITDA PARI A EURO 10,4M VS EURO 7,4M +41% - EBIT PARI A EURO 4,9M VS EURO 2,8M +77% - UTILE NETTO PARI A EURO 2,2M VS EURO 0,9M +157% - CASH FLOW OPERATIVO PARI A EURO 9M VS EBITDA PARI A EURO 10,4M - CASH CONVERSION PARI ALL'87% - POSIZIONE FINANZIARIA NETTA PARI A EURO 6,5M (DEBITO), CON EURO 10,4M DI DISPONIBILITÀ LIQUIDE



Il Consiglio di Amministrazione di DHH S.p.A. ha esaminato e approvato il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2023

HIGHLIGHTS

RICAVI PARI A EURO 34,6M VS EURO 29,6M +17%

RICAVI RICORRENTI PARI AL 94% DEI RICAVI TOTALI

EBITDA¹ PARI A EURO 10,4M VS EURO 7,4M +41%

EBIT PARI A EURO 4,9M VS EURO 2,8M +77%

UTILE NETTO PARI A EURO 2,2M VS EURO 0,9M +157%

CASH FLOW OPERATIVO PARI A EURO 9M VS EBITDA PARI A EURO 10,4M – CASH CONVERSION PARI ALL'87%

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA PARI A EURO 6,5M (DEBITO), CON EURO 10,4M DI DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Giandomenico Sica, Presidente del Consiglio di Amministrazione di DHH, commenta: “Nel 2023 il gruppo ha registrato una crescita positiva, con un aumento dei ricavi a Euro 34,6M, di cui il 94% è ricorrente. In particolare, il segmento dello IaaS (Infrastructure as a Service) è cresciuto organicamente del 10%, il PaaS (Platform as a Service) del 10%, il SaaS (Software as a Service) del 35% e la connettività del 58%, anche grazie al consolidamento di Connesi. La crescita è stata particolarmente forte in Italia (24%), che ha contribuito al 67% del fatturato totale, seguita da Slovenia (15%), Serbia (9%) e Croazia (8%). Le acquisizioni, come Misterdomain e Hosterdam, e la piena integrazione di Connesi S.p.A., sono stati i principali fattori di crescita. L'EBITDA consolidato è aumentato di Euro 3M, grazie soprattutto all'attenzione all'efficienza operativa e alla scalabilità delle nostre attività. Il Gruppo è impegnato a coltivare una traiettoria di crescita nell'anno fiscale in corso, sostenuta dallo sviluppo organico e da future acquisizioni”.

Milano, 21 marzo 2024. DHH S.p.A. (“DHH” o la “Società”) (DHH.MI | WDHH21.MI) (azioni ISIN IT0005203622) comunica che in data odierna il Consiglio di Amministrazione ha esaminato e approvato il progetto di bilancio civilistico della Società nonché il bilancio consolidato relativo al gruppo facente capo a DHH al 31 dicembre 2023. I suddetti documenti saranno sottoposti, per la relativa approvazione e presa

¹ Nel 2023, i costi operativi hanno incluso un onere non monetario di Euro 1,1M relativo alla contabilizzazione IFRS 2 del Piano di stock option 2022-2025, che non ha avuto alcun impatto sulle disponibilità di cassa della società. Questo rappresenta una diminuzione rispetto all'onere non monetario di Euro 1,7M del 2022. Nel 2024, la società non sosterrà ulteriori spese relative a questo costo.



d'atto rispettivamente, all'Assemblea Straordinaria e Ordinaria degli Azionisti di DHH che sarà convocata per il 29 aprile 2024 in prima convocazione e, se necessario, in seconda convocazione per il 30 aprile 2024.

Il relativo avviso di convocazione sarà disponibile – insieme a tutta la documentazione di supporto – entro i termini previsti dalla legge e dallo statuto di DHH presso la sede legale della Società, sul sito web www.dhh.international, sezione “For investors” e sul sito di Borsa Italiana.

Gli azionisti di DHH possono visionare tale documentazione e richiederne copia. Le relazioni finanziarie saranno rese disponibili al pubblico come da regolamento EGM e sul sito web della Società all'indirizzo www.dhh.international.

Commento ai risultati

La performance del Gruppo nel 2022 ha continuato la sua traiettoria positiva anche nel 2023, e la sua importanza è ulteriormente evidenziata se si considerano i dati rettificati. Questi aggiustamenti sono stati effettuati per garantire un confronto più rappresentativo dei risultati. Per l'esercizio finanziario conclusosi il 31 dicembre 2023, i ricavi totali consolidati del Gruppo sono stati pari a Euro 34,6M (le vendite sono state pari a Euro 33,7M, +18% rispetto al 2022), con un incremento di Euro 5M.

I ricavi ricorrenti rappresentano il 94% del totale.

Il Conto economico al 31 dicembre 2023 mostra l'impatto complessivo del consolidamento di Connesi S.p.A., a seguito dell'acquisizione del controllo il 1° luglio 2022. Il Gruppo ha registrato un notevole aumento dei ricavi, attribuito alla crescita organica di Euro 2M (8%) e alle attività di fusione e acquisizione che hanno contribuito con ulteriori Euro 3M. È da notare che i ricavi da “Infrastructure as a Service” (IaaS) sono cresciuti del 10% a Euro 12,9M, i ricavi da “Platform as a Service” (PaaS) sono aumentati del 10% a Euro 7,9M, i ricavi da “Software as a Service” (SaaS) sono aumentati del 35% a Euro 0,6M e i ricavi da connettività sono cresciuti del 58% a Euro 7,3M. I ricavi di altro tipo – non core – sono diminuiti dell'8% a Euro 1M, incidendo così sull'andamento organico.

Da un punto di vista geografico, la crescita maggiore dei ricavi è stata registrata in Italia (+24%), seguita da Slovenia (+15%), Serbia (+9%) e Croazia (+8%). I ricavi delle vendite sono distribuiti tra le regioni geografiche nel modo seguente: Italia 67%, Croazia 9%, Slovenia 9%, Serbia 2%, Svizzera 3% e Bulgaria 10%. In particolare, la distribuzione dei ricavi comprende circa Euro 23,7M in Italia (Seeweb, Connesi, Tophost e il marchio Misterdomain), Euro 2,9M in Slovenia (Webtasy e i marchi Domenca, Domovanje, Si.Shell, Hosterdam), Euro 3,1M in Croazia (Plus Hosting Grupa, con i marchi Studio4web, Plus Hosting, Infonet, Optima Hosting e System Bee), Euro 0,8M in Serbia (mCloud, con i marchi mcloud, Plus hosting), Euro 0,9M in Svizzera (con il marchio Artera) e Euro 3,2M in Bulgaria (Evolink).

I costi operativi, che comprendono le spese generali, amministrative e di vendita, sono rimasti stabili durante questo periodo, senza un aumento delle spese energetiche rispetto all'anno precedente. Questi



costi riflettono anche un impatto negativo di Euro 1,1M dovuto all'effetto dell'IFRS 2 del Piano di stock option 2022-2025, che non influisce sulle disponibilità di cassa.

L'EBITDA consolidato si è attestato a Euro 10,4M, con un incremento di Euro 3M. Questa crescita è attribuita sia ai pieni effetti del consolidamento di Connesi nel 2023 sia all'espansione del business di altre società del Gruppo.

L'Indebitamento Finanziario Netto del Gruppo si attesta a Euro 6,5M, con un incremento prevalentemente attribuibile al cash-out per l'acquisizione delle minoranze di Connesi, all'acquisizione di Misterdomain e allo sviluppo del parco tecnologico di Seeweb finalizzato alla creazione di infrastrutture di nuova generazione.

Inoltre, l'Indebitamento finanziario netto comprende debiti di leasing per Euro 4M, in conformità con l'IFRS 16, che ammontavano a Euro 4,3M al 31 dicembre, 2022, principalmente a causa degli investimenti in infrastrutture di cui sopra.

Eventi significativi

Il 26 gennaio 2023, DHH S.p.A., attraverso la sua controllata al 100% Tophost Srl, ha annunciato l'acquisizione dell'intero business di Misterdomain, un veterano del mercato italiano del web hosting fondato nel 2007. Misterdomain, con i suoi 31.000 domini e un fatturato di circa Euro 500.000, è stato completamente integrato in Tophost. L'acquisizione è stata valutata Euro 700.000 ed è stata regolata per cassa al momento del closing.

Pochi mesi dopo, il 15 marzo 2023, Webtasy d.o.o., un'altra società interamente controllata da DHH, ha completato l'acquisizione di Hosterdam, una linea di business di Stork R d.o.o., fornitore sloveno di hosting condiviso e registrazione di domini. Il portafoglio di Hosterdam comprende circa 450 pacchetti di hosting condiviso attivi e circa 1.360 domini registrati, acquistati per Euro 25.000. Questa mossa strategica mira a rafforzare la posizione del Gruppo nel mercato sloveno, indicando una costante propensione verso la crescita e il consolidamento del mercato.

Nell'ultima parte dell'anno, il 28 settembre 2023, DHH S.p.A. ha perfezionato l'acquisizione delle restanti quote di minoranza di Connesi SpA. La fase iniziale di questa operazione è iniziata con l'acquisto del 69,15% del capitale sociale di Connesi, già reso noto con un comunicato stampa del 28 luglio 2022. Il segmento finale, che prevede l'acquisizione dell'ultimo 18,35% del capitale sociale di Connesi dai singoli stakeholder Raffaele Casali, Inarco Ammenti, Manuela Salvi e Fabbrica Multimediale Srl, si è concluso prima dei previsti 90 giorni dall'approvazione del bilancio dell'esercizio 2025. Connesi detiene il 12,50% di azioni proprie.

Non si sono verificati eventi significativi tra la chiusura dell'esercizio e la pubblicazione della presente relazione.



Evoluzione prevedibile della gestione

Il piano strategico è orientato a promuovere gli sforzi del Gruppo in due ambiti principali: l'avanzamento dell'espansione geografica e il consolidamento della posizione dominante sul mercato, che comprende i settori del web hosting, del cloud computing, dei servizi di data center e della connettività, promuovendo al contempo l'innovazione digitale e lo spirito imprenditoriale all'interno delle comunità tecnologiche nei nostri mercati.

Il Gruppo è impegnato a coltivare una traiettoria di crescita nell'anno fiscale in corso, sostenuta dallo sviluppo organico e da potenziali acquisizioni.

Per quanto riguarda il mercato russo, il Gruppo non intrattiene relazioni dirette con clienti o fornitori e il nostro coinvolgimento si limita ad aggiustamenti generali dei prezzi e all'aumento delle spese energetiche.

All'interno del gruppo non esistono particolari situazioni di insolvenza o di concentrazione dei ricavi.

Destinazione dell'utile di DHH holding

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di proporre all'Assemblea degli azionisti la destinazione dell'utile della holding (DHH SpA), pari a Euro 1.336.486,27, alla Riserva straordinaria.

Qualifica “PMI Innovativa”

Nel corso del 2023 DHH S.p.A. è stata confermata “PMI Innovativa” nella relativa sezione del registro delle imprese di Milano.

Earnings call

Giandomenico Sica, Presidente Esecutivo, e Antonio Baldassarra, Amministratore Delegato, commenteranno i risultati dell'esercizio 2023 in una conference call che si terrà il **27 marzo 2024 alle ore 15.30 CET**. La diretta sarà accessibile al link: <https://whereby.com/dhhspa>

Coloro che sono interessati a partecipare sono invitati a inviare eventuali domande o argomenti di interesse al seguente indirizzo e-mail: investor.relations@dhh.international

Indipendenza degli amministratori

In ottemperanza alle modifiche apportate dall'Avviso n. 43747 pubblicato il 17 novembre 2023 da Borsa Italiana S.p.A. all'art. 6-bis del Regolamento Emittenti di Euronext Growth Milan, entrato in vigore il 4 dicembre 2023, il Consiglio di Amministrazione della Società ha provveduto a definire i criteri quantitativi e qualitativi sulla base dei quali valutare la significatività, anche economica, delle relazioni potenzialmente rilevanti ai fini della valutazione dell'indipendenza degli Amministratori (la “Policy”).



In conseguenza di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione, in considerazione dell'eliminazione dell'onere posto a carico dell'Euronext Growth Advisor di valutare i requisiti di indipendenza dei candidati alla carica di amministratore indipendente per le società già ammesse a Euronext Growth Milan, ha rilevato la necessità di eliminare la "Procedura per l'ottenimento del parere preventivo dell'Euronext Growth Advisor sulla proposta di nomina di un amministratore indipendente" precedentemente adottata dalla Società.

La Policy è disponibile sul sito web della Società all'indirizzo www.dhh.international, sezione "For investors".

Rapporto ESG

DHH ha pubblicato il suo nuovo Rapporto di sostenibilità (ESG). Questo documento illustra l'approccio dell'azienda per affrontare le questioni ESG ritenute più critiche dall'azienda e dai suoi stakeholder.

Il rapporto, che copre il periodo dal 1° gennaio 2023 al 31 dicembre 2023 e non sottoposto a revisione, è stato redatto in conformità agli Standard GRI e si allinea agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite (UN SDGs) come indicato nel Global Reporting Initiative 2021 (GRI Standards).

Il documento completo è disponibile online sul sito web della Società all'indirizzo www.dhh.international, sezione "For investors".

DHH S.p.A.

Fondata nel luglio 2015 e con sede a Milano, DHH SpA (DHH) è un gruppo tecnologico dedicato allo sviluppo dell'infrastruttura digitale del Sud Europa. L'azienda è specializzata nella fornitura della tecnologia necessaria per il funzionamento di siti web, applicazioni, piattaforme di e-commerce e soluzioni Software as a Service (SaaS). DHH serve circa 124.000 clienti b2b e professionali prevalentemente nell'Europa meridionale, in particolare nella regione adriatica, un'area geografica in cui i tassi di crescita previsti sono più elevati grazie all'attuale minor diffusione digitale. DHH è quotata su Euronext Growth Milan, un sistema multilaterale di negoziazione regolato da Borsa Italiana S.p.A. e registrato come mercato di crescita per le PMI. Ulteriori dettagli sono disponibili su: www.dhh.international

Contatti

DHH S.p.A.

Via Caldera 21, 20153 Milano
+39 02 87365100
info@dhh.international
www.dhh.international

Euronext Growth Advisor

Luca Perconti

EnVent Italia SIM S.p.A.

Via degli Omenoni 2, 20121 Milano
+39 02 22175979
lperconti@envent.it

DHH S.p.A.

Via Caldera 21, 20153 Milano
P.IVA/CF: 09150720960
www.dhh.international



BILANCIO CONSOLIDATO

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO Valori in unità di Euro	CONSOLIDATED 31.12.2023	CONSOLIDATED 31.12.2022	DELTA
Ricavi gestione caratteristica	33.677.297	28.620.855	18%
Altri ricavi	950.007	1.009.741	-6%
VALORE DELLA PRODUZIONE	34.627.305	29.630.596	17%
Costi per materie prime	(2.020.407)	(1.840.922)	10%
Costi per servizi e godimento di beni di terzi	(14.783.280)	(14.149.733)	4%
Costo del personale	(6.589.924)	(5.627.557)	17%
Oneri diversi di gestione	(829.595)	(625.756)	33%
TOTALE COSTI OPERATIVI	(24.223.205)	(22.243.968)	9%
MARGINE OPERATIVO LORDO	10.404.099	7.386.628	41%
Ammortamenti e perdite di valore	(5.524.941)	(4.632.660)	19%
RISULTATO OPERATIVO	4.879.158	2.753.967	77%
Oneri finanziari netti	(797.547)	(431.330)	85%
Proventi da valutazione partecipazioni	-	-	
RISULTATO ANTE IMPOSTE	4.081.612	2.322.637	76%
Imposte sul reddito	(1.853.911)	(1.455.406)	27%
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	2.227.701	867.231	157%
di competenza degli azionisti del gruppo	2.210.961	743.122	200%
di competenza di azionisti terzi	16.739	124.109	1681%
EBITDA Adjusted*	11.509.966	9.015.797	28%
EBIT Adjusted*	5.996.618	4.612.045	30%
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO Adjusted* (di competenza degli azionisti del gruppo)	3.328.421	2.601.200	28%

* Impatto delle partite non ricorrenti

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA Valori in unità di Euro	CONSOLIDATED 31.12.2023	CONSOLIDATED 31.12.2022	DELTA
A. Disponibilità liquide	(10.193.810)	(10.643.629)	-4%
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	
C. Altre attività finanziarie correnti	(204.353)	(223.628)	-9%
D. LIQUIDITA' (A)+(B)+(C)	(10.398.163)	(10.867.257)	-4%
E. Debito finanziario corrente	79.492	110.829	-28%
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	4.439.317	4.683.242	-5%
G. INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE (E)+(F)	4.518.809	4.794.071	-6%
H. INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE NETTO (G)-(D)	(5.879.354)	(6.073.186)	-3%
I. Debiti finanziari non correnti	12.407.329	12.102.648	3%
J. Strumenti di debito	-	-	
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	
L. INDEBITAMENTO FINANZIARIO NON CORRENTE (I+(J)+(K))	12.407.329	12.102.648	3%
M. INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO (H)+(L)	6.527.975	6.029.462	8%

DHH S.p.A.

Via Caldera 21, 20153 Milano

P.IVA/CF: 09150720960

www.dhh.international



ATTIVITA' Valori in unità di Euro	CONSOLIDATED 31.12.2023	CONSOLIDATED 31.12.2022	DELTA
Marchi	3.087.307	3.087.307	0%
Avviamento	10.403.354	10.461.147	-1%
Immobilizzazioni materiali	11.681.942	11.207.617	4%
Diritto d'uso	4.833.450	4.923.131	-2%
Immobilizzazioni immateriali	2.498.474	2.042.941	22%
Partecipazioni	1.398.701	1.410.293	-1%
Attività finanziarie non correnti	319.775	544.598	-41%
Altre attività non correnti	280.039	275.028	2%
Attività per imposte anticipate	1.219.464	1.197.771	2%
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	35.722.505	35.149.832	2%
Rimanenze	482.393	400.724	20%
Crediti commerciali	4.696.261	5.078.027	-8%
Attività finanziarie correnti	204.353	223.628	-9%
Altre attività correnti	83.118	219.547	-62%
Crediti tributari	425.005	534.353	-20%
Cassa e disponibilità liquide	10.193.810	10.643.629	-4%
Ratei e risconti attivi	1.202.179	1.208.079	0%
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	17.287.120	18.307.987	-6%
TOTALE ATTIVO	53.009.624	53.457.820	-1%
PASSIVITA' Valori in unità di Euro	CONSOLIDATED 31.12.2023	CONSOLIDATED 31.12.2022	DELTA
Capitale Sociale	489.277	489.277	0%
Riserve	20.784.121	19.921.631	4%
Utili a nuovo	-392.122	891.842	-144%
Risultato di esercizio di competenza degli azionisti del gruppo	2.210.961	743.122	198%
PATRIMONIO NETTO GRUPPO	23.092.237	22.045.873	5%
Capitale e Riserve di terzi	612.488	1.955.084	-69%
Risultato di esercizio di competenza di azionisti terzi	16.739	124.109	-87%
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	629.227	2.079.193	-70%
PATRIMONIO NETTO	23.721.464	24.125.066	-2%
Debiti finanziari a medio lungo termine	12.407.329	12.102.648	3%
Fondo benefici dipendenti	824.266	737.789	12%
Fondi rischi ed oneri	-	-	
Altre passività non correnti	-	-	
Debiti per Imposte differite	1.581.331	1.635.046	-3%
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	14.812.926	14.475.483	2%
Debiti commerciali	4.087.986	4.554.269	-10%
Altre passività correnti	972.716	920.747	6%
Debiti finanziari a breve termine	4.518.809	4.794.071	-6%
Debiti tributari	811.454	728.228	11%
Ratei e risconti passivi	4.084.270	3.859.957	6%
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	14.475.234	14.857.271	-3%
TOTALE PASSIVITA'	29.288.160	29.332.754	0%
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	53.009.625	53.457.820	-1%

DHH S.p.A.

Via Caldera 21, 20153 Milano

P.IVA/CF: 09150720960

www.dhh.international



RENDICONTO FINANZIARIO Valori in unità di Euro	CONSOLIDATED 31.12.2023	CONSOLIDATED 31.12.2022	DELTA
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale			
Utile del periodo	2.227.701	867.231	157%
Imposte sul reddito	1.853.911	1.455.406	27%
Interessi passivi/(interessi attivi)	797.547	431.330	85%
(Plus)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	-	
(Proventi)/oneri da Business Combinations	-	-	
1. Utile dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	4.879.158	2.753.967	77%
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto:			
- Accantonamenti ai fondi	6.789.875	6.438.023	5%
- Ammortamenti delle immobilizzazioni	165.813	44.452	273%
- Svalutazioni per perdite durevoli di valore	5.318.654	4.306.003	24%
- Altre rettifiche per elementi non monetari	206.287	329.035	-37%
- Altre rettifiche per elementi non monetari	1.099.121	1.758.533	-37%
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	11.669.034	9.191.990	27%
Variazioni del capitale circolante netto:			
- Decremento (incremento) delle rimanenze	156.148	(51.804)	-401%
- Decremento (incremento) dei crediti verso clienti	(84.008)	31.674	-365%
- Decremento (incremento) dei crediti verso clienti	123.106	(1.715.497)	-107%
- Incremento (decremento) dei debiti verso fornitori	(410.234)	1.173.451	-135%
- Decremento (incremento) dei ratei e risconti attivi	3.517	(29.608)	-112%
- Incremento (decremento) dei ratei e risconti passivi	225.635	455.646	-50%
- Altre variazioni del capitale circolante netto	298.132	261.438	14%
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	11.825.182	9.369.094	26%
Altre rettifiche:	(2.767.038)	(1.971.903)	40%
- Interessi incassati/(pagati)	(797.547)	(431.330)	85%
- (Imposte sul reddito pagate)	(1.889.892)	(1.456.445)	30%
- Dividendi incassati	-	-	
- (Utilizzo dei fondi)	(79.600)	(84.128)	-5%
Flusso finanziario della gestione reddituale [A]	9.058.144	7.397.190	22%
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento			
(Investimenti) in immobilizzazioni materiali	(2.156.621)	(1.644.173)	31%
(Investimenti) in diritto d'uso	(2.731.482)	(716.417)	281%
(Investimenti) in immobilizzazioni immateriali	(1.265.136)	(173.232)	630%
(Investimenti) in immobilizzazioni finanziarie	(2.806.521)	(6.285.390)	-55%
Flusso finanziario dell'attività di investimento [B]	(8.959.760)	(8.819.212)	2%
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento			
Incremento (decremento) dei debiti finanziari a breve	168.683	(1.435.336)	-112%
Accensione (Rimborso) finanziamenti	(116.885)	2.697.872	-104%
Aumento di capitale a pagamento	-	-	
Cessione (acquisto) di azioni proprie	(600.000)	(200.084)	200%
(Dividendi pagati)	-	-	
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento [C]	(548.202)	1.062.452	-152%
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide [A]+[B]+[C]	(449.819)	(359.570)	25%
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	10.643.629	9.259.765	15%
Variazione area di consolidamento	-	1.743.433	-100%
Disponibilità liquide alla fine del periodo	10.193.810	10.643.629	-4%

DHH S.p.A.

Via Caldera 21, 20153 Milano

P.IVA/CF: 09150720960

www.dhh.international


BILANCIO D'ESERCIZIO
CONTROLLANTE DHH SPA

CONTO ECONOMICO DHH SPA* (Importi in EURO)	31.12.2023	31.12.2022	DELTA
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	49.066	97.345	-50%
Altri Ricavi	856	17.938	-95%
Valore della Produzione	49.922	115.283	-57%
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(3.076)	(1.102)	179%
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(1.050.856)	(953.501)	10%
Margine Operativo	(1.004.010)	(839.320)	20%
Costi per il personale	(127.849)	(132.907)	-4%
Oneri diversi di gestione	(13.487)	(15.491)	-13%
Differenza tra valore e costi di produzione	(1.145.346)	(987.718)	16%
Ammortamenti e Svalutazioni	(108.352)	(326.006)	-67%
RISULTATO PRIMA DELL'ATTIVITA' FINANZIARIA E DELLE IMPOSTE	(1.253.698)	(1.313.725)	-5%
Proventi e oneri finanziari	2.574.858	3.496.802	-26%
Proventi da valutazione partecipazioni	15.326	-	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	1.336.486	2.183.077	-39%
Imposte sul reddito	-	(4.585)	-100%
RISULTATO D'ESERCIZIO	1.336.486	2.178.492	-39%

*ITA GAAP

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DHH SPA* (Importi in EURO)	31.12.2023	31.12.2022	DELTA
A. Disponibilità liquide	(2.001.861)	(1.270.082)	58%
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	
C. Altre attività finanziarie correnti	(25.143)	-	
D. LIQUIDITA' (A)+(B)+(C)	(2.027.004)	(1.270.082)	60%
E. Debito finanziario corrente	2.559	1.084	136%
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	1.021.253	747.069	37%
G. INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE (E)+(F)	1.023.812	748.153	37%
H. INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE NETTO (G)-(D)	(1.003.192)	(534.633)	88%
I. Debiti finanziari non correnti	6.616.018	4.814.496	37%
J. Strumenti di debito	-	-	
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	
L. INDEBITAMENTO FINANZIARIO NON CORRENTE (I)+(J)+(K)	6.616.018	4.814.496	37%
M. INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO (H)+(L)	5.612.826	4.279.863	31%

*ITA GAAP



ATTIVO DHH SPA* (Importi in EURO)	31.12.2023	31.12.2022	DELTA
Partecipazioni	17.352.434	14.529.467	19%
Immobilizzazioni materiali	-	-	
Immobilizzazioni immateriali	202.988	278.508	-27%
Crediti finanziari immobilizzati	54.518	285.683	-81%
Altre attività immobilizzate	-	-	
Imposte differite attive	-	-	
ATTIVO NON CORRENTE	17.609.940	15.093.658	17%
Crediti commerciali	54.386	74.954	-27%
Attività finanziarie	25.143	-	
Altri crediti	-	-	
Crediti tributari	207.753	272.504	-24%
Disponibilità liquide	2.001.861	1.270.082	58%
Ratei e risconti attivi	25.403	9.688	162%
ATTIVO CORRENTE	2.314.546	1.627.228	42%
TOTALE ATTIVO	19.924.486	16.720.886	19%
PASSIVO CONTROLLANTE DHH SPA (Importi in Euro)	31.12.2023	31.12.2022	DELTA
Capitale Sociale	489.277	489.277	0%
Riserve	10.290.128	8.308.324	24%
Utile (perdita) dell'esercizio	1.336.486	2.178.492	-39%
PATRIMONIO NETTO	12.115.891	10.976.093	10%
Debiti finanziari non correnti	6.616.018	4.814.496	37%
Fondo TFR	7.466	9.699	-23%
Fondi per rischi ed oneri	-	-	
Altre passività non correnti	-	-	
Imposte differite	-	-	
PASSIVITA' NON CORRENTI	6.623.484	4.824.195	37%
Debiti commerciali	59.191	60.425	-2%
Altre passività correnti	90.804	98.398	-8%
Debiti finanziari correnti	1.023.812	748.153	37%
Debiti tributari correnti	10.841	13.030	-17%
Ratei e risconti passivi	463	593	-22%
PASSIVITA' CORRENTI	1.185.111	920.598	29%
TOTALE PASSIVITA'	7.808.595	5.744.793	36%
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	19.924.486	16.720.886	19%

*TTA GAAP



RENDICONTO FINANZIARIO DHH SPA* (Importi in Euro)	31.12.2023	31.12.2022	DELTA
A. FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE REDDITUALI			
Utile d'esercizio	1.336.486	2.178.492	-39%
Imposte sul reddito	-	4.585	-100%
Interessi passivi / (interessi attivi)	(2.574.404)	(3.496.810)	-26%
(Plus)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(15.326)	-	
1. UTILE DELL'ESERCIZIO PRIMA DELLE IMPOSTE SUL REDDITO, INTERESSI, DIVIDENDI PLUS/MINUSVALENZE DA CESSIONE	(1.253.244)	(1.313.733)	-5%
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto:			
- Accantonamenti ai fondi	-	-	
- Ammortamenti delle immobilizzazioni	96.760	97.098	0%
- Svalutazioni per perdite durevoli di valore	11.592	228.908	-95%
- Altre rettifiche per elementi non monetari	4.681	7.042	-34%
2. FLUSSO FINANZIARIO PRIMA DELLE VARIAZIONI DEL CCN	(1.140.211)	(980.685)	16%
Variazioni del capitale circolante netto:	58.457	117.809	-50%
- Decremento (incremento) delle rimanenze	-	-	
- Decremento (incremento) dei crediti verso clienti	283	(522)	-154%
- Incremento (decremento) dei debiti verso fornitori	(1.234)	(23.195)	-95%
- Decremento (incremento) dei ratei e risconti attivi	(15.715)	8.933	-276%
- Incremento (decremento) dei ratei e risconti passivi	(130)	266	-149%
- Altre variazioni del capitale circolante netto	75.253	132.327	-43%
3. FLUSSO FINANZIARIO DOPO LE VARIAZIONI DEL CCN	(1.081.754)	(862.876)	25%
Altre rettifiche:	2.582.816	3.492.179	-26%
- Interessi incassati / (pagati)	(411.151)	(182.417)	125%
- (Imposte sul reddito pagate)	-	(4.585)	-100%
- Dividendi incassati	2.985.555	3.679.227	-19%
- (Utilizzo dei fondi)	8.412	(46)	-18387%
FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE [A]	1.501.062	2.629.303	-43%
B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO			
(Investimenti) disinvestimenti in immobilizzazioni materiali	-	-	
(Investimenti) disinvestimenti in immobilizzazioni immateriali	(21.240)	3.600	-690%
(Investimenti) disinvestimenti in immobilizzazioni finanziarie	(2.825.225)	(5.499.775)	-49%
(Investimenti) disinvestimenti in attività finanziarie non immobilizzate	-	-	
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO [B]	(2.846.465)	(5.496.175)	-48%
C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO [C]			
Incremento (decremento) dei debiti finanziari a breve	1.475	1.084	36%
Accensione (Rimborso) finanziamenti	2.075.707	3.065.314	-32%
Aumento di capitale a pagamento	-	1.084.233	-100%
Cessione (acquisto) di azioni proprie	-	330.316	-100%
(Dividendi pagati)	-	(1.614.635)	-100%
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO [C]	2.077.182	2.866.312	-28%
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE [A]+[B]+[C]	731.779	(560)	-130775%
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DEL PERIODO	1.270.082	1.270.642	-0,04%
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALLA FINE DEL PERIODO	2.001.861	1.270.082	58%

*ITA GAAP

