



THE PREMIUM CLOUD

COMUNICATO STAMPA

Il CDA di WIIT S.p.A. approva i risultati consolidati al 31 marzo 2024¹

**Ricavi a Euro 33,5 milioni +5,5% vs 1Q 2023 (Euro 31,8 milioni)
guidati in particolare dalla crescita organica in Germania
e dall'acquisizione di nuovi clienti**

Mercato tedesco al 55,1% del fatturato complessivo

**Ricavi ricorsivi di Gruppo al 90,1% del totale,
di cui in Italia all'82,5% e in Germania al 98%**

Ricavi Core² a Euro 29,2 milioni +7,7% vs 1Q 2023

(Euro 14,8 milioni in Italia ed Euro 14,4 milioni in Germania)

**EBITDA Adjusted a Euro 13,0 milioni +8,4% rispetto a 1Q2023 (Euro 12,0 milioni)
in incremento più che proporzionale rispetto al fatturato grazie allo sviluppo dei servizi
a maggior valore aggiunto in Italia e in Germania e alle sinergie di costo**

Mercato tedesco al 48,9% dell'EBITDA Adjusted del Gruppo

**Margine sui ricavi di Gruppo al 38,9%,
in significativo miglioramento vs 1Q 2023 (37,8%) e in linea con FY2023 grazie,
in particolare, all'Italia pari al 44,3% (40,8% nel 1Q 2023)**

**EBIT Adjusted ad Euro 7,2 milioni +6,6% vs 1Q 2023 (Euro 6,7 milioni),
al 21,3% (21,1% nel 1Q 2023)**

Utile netto Adjusted ad Euro 4,1 milioni +5,3% vs 1Q 2023 (Euro 3,9 milioni)

**Perfezionata la riorganizzazione societaria di WIIT AG con la fusione per
incorporazione di Lansol, Global Access, myloc e Boreus**

Conclusa con successo l'acquisizione di Econis AG in Svizzera

¹ Per le definizioni degli indicatori alternativi di performance utilizzati (tra cui, EBITDA, EBITDA Adjusted, EBIT, EBIT Adjusted, Posizione Finanziaria Netta/Indebitamento Finanziario Netto e Indebitamento Finanziario Netto Adjusted, Utile netto Adjusted), si rinvia al paragrafo "Indicatori alternativi di performance" in calce al presente comunicato stampa.

² Con ricavi Core si intendono le società che operano nel mercato Cloud e Cyber Security, escludendo la società di consulenza Gecko.



THE PREMIUM CLOUD

Milano, 9 maggio 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di WIIT S.p.A. (“**WIIT**” o la “**Società**”; ISIN IT0005440893; WIIT.MI), uno dei principali *player* europei nel mercato dei servizi Cloud Computing per le imprese focalizzato sull'erogazione di servizi continuativi di Hybrid Cloud e Hosted Private Cloud per le applicazioni critiche, riunitosi in data odierna ha approvato i risultati consolidati al 31 marzo 2024 – redatti secondo i principi contabili internazionali IFRS – del gruppo facente capo a WIIT (il “**Gruppo WIIT**” o “**Gruppo**”).

* * *

“I risultati del primo trimestre dell'anno sono in linea con le nostre aspettative sia in Italia che in Germania. Abbiamo completato la fusione delle società tedesche, lavorato al piano di integrazione e identificato le sinergie di costo che si consolideranno nel 2025 grazie, in particolare alla razionalizzazione delle funzioni corporate di WIIT AG in Germania. L'acquisizione di Econis AG ci permette di entrare in un nuovo mercato, la Svizzera, e ottenere entro il 2025 ulteriori sinergie per circa Euro 4 milioni”. Ha commentato Alessandro Cozzi Amministratore Delegato di WIIT. “Infine la pipeline commerciale, soprattutto in Germania, ci porta a confermare una crescita attesa high single digit del fatturato organico per il 2024”.

* * *

Al 31 marzo 2024 il Gruppo WIIT ha registrato:

Ricavi consolidati: Euro 33,5 milioni (Euro 31,8 milioni al 31 marzo 2023, +5,5%);

EBITDA Adjusted consolidato: Euro 13,0 milioni (Euro 12,0 milioni al 31 marzo 2023, +8,4%) margine sui ricavi al 38,9% (37,8% nel 1Q 2023);

EBIT Adjusted consolidato: Euro 7,2 milioni (Euro 6,7 milioni al 31 marzo 2023, +6,6%) margine sui ricavi al 21,3% (21,1% nel 1Q 2023);

Utile Netto Adjusted: Euro 4,1 milioni (Euro 3,9 milioni al 31 marzo 2023, +5,3%);

Posizione Finanziaria Netta Adjusted (indebitamento): Euro -157,2 milioni³ (Euro -154,2 milioni al 31 dicembre 2023).

Analisi della Gestione Economica del Gruppo WIIT al 31 marzo 2024

Ricavi pari a **Euro 33,5 milioni (Euro 15,0 milioni in Italia, Euro 18,5 milioni in Germania) in crescita del +5,5%** rispetto a Euro 31,8 milioni nello stesso periodo nell'anno precedente. L'incremento è guidato dalla crescita organica, caratterizzata dallo sviluppo dei servizi a maggior valore aggiunto, dal crescente cross selling sui clienti delle società acquisite e dall'ingresso di nuovi clienti, di cui in Italia pari a circa il +3,6% (la crescita dei ricavi core è stata del +7,9%) rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, e in Germania pari a circa il +7,0% (la crescita dei ricavi core è stata del +7,5%).

³ Escluso l'effetto IFRS16 per Euro 11,6 milioni (Euro 10,6 milioni nel 2023) e inclusa la valorizzazione delle azioni proprie in portafoglio quantificata in circa Euro 34,4 milioni al valore di mercato del 31 marzo 2024 (valore di mercato al 31 dicembre 2023 Euro 37,5 milioni).

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

L'incremento nei valori assoluti è dovuto alla crescita organica essendo rimasto invariato il perimetro del Gruppo. Si segnala che il consolidamento delle società neoacquisite EDGE&Cloud ed Econis AG partirà rispettivamente dal 1 aprile 2024 e dal 1 maggio 2024.

Costi Operativi Adjusted

pari a circa Euro 11,5 milioni, mostrano una crescita di Euro 251 migliaia rispetto al 1Q 2023 principalmente attribuibile allo sviluppo del business e all'incremento dei costi di marketing e comunicazione a supporto della crescita.

Costi del personale adjusted

pari a circa Euro 9,1 milioni, che mostrano una crescita di Euro 800 migliaia rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Tale variazione è principalmente riconducibile allo sviluppo del business, già a partire dal secondo semestre del 2023, e agli investimenti nella struttura corporate e commerciale.

EBITDA Adjusted consolidato

pari a **Euro 13,0 milioni** (Euro 12,0 milioni nel 1Q 2023), **+8,4%** rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, grazie alla concentrazione nei servizi Cloud, al livello di ottimizzazione raggiunto nell'organizzazione dei processi e dei servizi operativi, alle sinergie di costo e al continuo miglioramento del margine delle società acquisite. **Margine sui ricavi al 38,9% in miglioramento rispetto al 1Q 2023 (37,8%).**

Al 31 marzo 2024 il margine del Gruppo WIIT in Italia è pari al 44,3% e in Germania al 34,5%, grazie al focus sui servizi a valore aggiunto e alle sinergie di costo.

La normalizzazione operata a livello di Margine Operativo Lordo (EBITDA) al 31 marzo 2024 si riferisce agli effetti derivanti dalle operazioni straordinarie di M&A per Euro 15,1 migliaia, ai costi relativi ai piani di incentivazione basati su strumenti finanziari per Euro 155,3 migliaia e ai costi di riorganizzazione del personale per circa Euro 10,8 migliaia.

EBIT Adjusted (Margine Operativo Netto)

pari a **Euro 7,2 milioni** rispetto a Euro 6,7 milioni registrati nel 1Q 2023 **(+6,6%), rappresentando il 21,3% dei ricavi**, in miglioramento rispetto al 1Q 2023 (21,1%). Il valore degli ammortamenti e svalutazioni si assesta a circa Euro 5,9 milioni in crescita di Euro 0,6 milioni rispetto all'anno precedente, e riflette gli investimenti effettuati.

La normalizzazione operata a livello di Margine Operativo netto (EBIT) al 31 marzo 2024 si riferisce ai sopracitati aggiustamenti a livello di EBITDA e al valore degli ammortamenti relativi alla PPA (c.d. "Purchase Price Allocation") riguardanti le acquisizioni per Euro 1,2 milioni.



Oneri Finanziari

pari a Euro 2,0 milioni, principalmente riconducibili all'effetto degli interessi afferenti ai prestiti obbligazionari per Euro 1,3 milioni e a oneri finanziari per finanziamenti bancari e altri finanziatori. La crescita rispetto all'anno precedente è dovuta ai finanziamenti erogati nel secondo semestre 2023.

Utile Netto Adjusted

pari a **Euro 4,1 milioni** rispetto ad Euro 3,9 milioni al 31 marzo 2023 **(+5,3%)**, incluso l'effetto fiscale calcolato sulle normalizzazioni a livello di risultato operativo consolidato.

Analisi della Gestione Patrimoniale e Finanziaria del Gruppo WIIT al 31 marzo 2024

Posizione Finanziaria Netta (indebitamento)

pari a **Euro -203,1 milioni** al 31 marzo 2024 (Euro -202,2 milioni al 31 dicembre 2023), considerando l'impatto IFRS16 di circa Euro 11,6 milioni (Euro 10,6 milioni al 31 dicembre 2023) **ed esclusa la valorizzazione delle azioni proprie in portafoglio quantificata in circa Euro 34,4 milioni al valore di mercato del 31 marzo 2024** (valore di mercato al 31 dicembre 2023 pari a Euro 37,5 milioni).

L'incidenza degli **investimenti (CAPEX) di circa Euro 9,6 milioni** per l'acquisto di infrastrutture informatiche legate alle nuove commesse stipulate nel corso dell'anno sia in Italia che all'estero e, in particolare per il rinnovo di un contratto quinquennale per circa Euro 3,5 milioni, concentrato nel primo trimestre dell'anno, e degli investimenti per diritti d'uso per circa Euro 2,6 milioni (IFRS16 canoni di locazione ed auto).

Nel corso del 1Q 2024 si sono registrati flussi di cassa generati dall'attività operativa per Euro 9,8 milioni. Le disponibilità liquide al 31 marzo 2024 si assestano a Euro 19,2 milioni e registrano una differenza di Euro +5,5 milioni, rispetto al 31 dicembre 2023 a seguito della scadenza dei Titoli di Stato nei quali il Gruppo aveva investito.

Il valore non include la valorizzazione delle azioni proprie in portafoglio quantificata in circa Euro 34,4 milioni al valore di mercato del 31 marzo 2024 (Euro 18,06 per azione).

* * *

Fatti rilevanti verificatisi nel primo trimestre 2024

In data 18 gennaio 2024, WIIT ha ottenuto un finanziamento di Euro 10 milioni, assistito dalla Garanzia Green di SACE. L'intervento rientra nel piano più ampio di Intesa Sanpaolo di supporto agli investimenti delle aziende nella transizione ambientale e negli obiettivi legati al PNRR. I proventi del finanziamento sono destinati al supporto del perseguimento degli Obiettivi Ambientali (WIIT4Climate), nello specifico per l'acquisto di nuovi servers, storage e software. L'aumento esponenziale dei volumi di traffico digitale impone infatti alle aziende ICT di adottare soluzioni di efficienza energetica e di orientarsi alla produzione e all'approvvigionamento di energia da fonti rinnovabili. In linea con questa esigenza, i Cloud Provider e le aziende che



detengono data center sono alla ricerca di soluzioni tecnologiche innovative che consentano di ridurre i consumi energetici del business.

In data 19 gennaio 2024, WIIT ha reso noto ai sensi dell'art. 2-ter, comma 2, del Regolamento Consob n. 11971/1999, di non essere più qualificabile "Piccola e Media Impresa" ("PMI") ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. w-quater.1), del D.Lgs. n. 58/1998 dal 1° gennaio 2024, avendo superato la soglia di capitalizzazione di mercato pari a Euro 500,0 milioni per tre anni consecutivi (2021, 2022 e 2023).

In data 24 gennaio 2024, WIIT AG, controllata al 100% da WIIT, ha sottoscritto un accordo per l'acquisizione del ramo d'azienda denominato "Edge & Cloud" con la società tedesca German Edge Cloud GmbH & Co. KG, appartenente al Fridhelm Loh Group. L'accordo per l'acquisizione prevede il pagamento di un importo base di Euro 2,5 milioni, al *closing* dell'operazione, e da componenti di *earn-out* fino a un importo massimo aggregato di Euro 4 milioni, pagabili al raggiungimento di determinati obiettivi basati sui ricavi.

In data 26 marzo 2024, il Gruppo ha comunicato che è stato sottoscritto da WIIT un accordo per l'acquisto del 100% della società Econis AG.

Econis AG, società basata a Zurigo, è un Managed Services Provider che si occupa di fornire servizi di progettazione, implementazione e gestione di infrastrutture Private Cloud per il mondo del Banking, Health Care e manifattura della svizzera tedesca. I servizi offerti possono essere così riassunti: (i) Managed Services: Servizi ricorsivi per la gestione di infrastrutture private cloud presso su infrastrutture proprie o su infrastrutture del cliente; (ii) Consulenza: Servizi di consulenza sulle infrastrutture informatiche, compresa la Cyber Security, soprattutto erogata a favore di nuovi clienti come chiave d'accesso ai Managed Services; (iii) Trading HW/SW: Rivendita di infrastrutture cloud in fase di attivazione del rapporto con i nuovi clienti o per il rinnovo delle infrastrutture dei clienti già in portafoglio.

Eventi di rilievo avvenuti dopo il 31 marzo 2024

In data 02 aprile 2024, si è perfezionato l'acquisto del ramo di azienda Edge & Cloud per il tramite della controllata WIIT AG. Tramite tale acquisizione il Gruppo espande la propria presenza nell'area strategica di Francoforte, con l'acquisizione di un portafoglio di 40 clienti fidelizzati, oltre a rafforzare il team in Germania con l'ingresso di nuove figure professionali altamente qualificate.

In data 12 aprile 2024, è stato registrato presso i competenti uffici l'atto di fusione tra le società Lansol, Global Access, myloc Managed IT e Boreus (congiuntamente, le "**Società Incorporande**") in WIIT AG, con efficacia civilistica a decorrere dal 15 aprile 2024, mentre gli effetti contabili e fiscali decorrono dal 01 gennaio 2024. L'integrazione delle filiali è un passo importante nel nostro progetto Cloud4Europe che mira a posizionare il Gruppo WIIT come leader europeo nel cloud per applicazioni e infrastrutture critiche. Ciò sottolinea il nostro impegno nel mercato tedesco e la nostra ambizione per offrire ai nostri clienti servizi cloud eccellenti a marchio WIIT. L'operazione di fusione consentirà di concentrare in capo alla Società WIIT AG le attività in precedenza svolte per il tramite delle Società Incorporande. Più in generale, l'operazione di fusione ha l'obiettivo di ottimizzare il coordinamento, il funzionamento e le sinergie delle strutture facenti capo alle società partecipanti alla fusione, nonché ridurre i costi fissi di struttura derivanti dall'esistenza di soggetti giuridici distinti, con conseguenti vantaggi in termini di funzionalità ed efficienza operativa ed economica, consentendo in tal modo al Gruppo WIIT di rafforzare la propria posizione di principale player europeo nei settori in cui opera.



In data 30 aprile 2024, si è perfezionato l'acquisto del 100% della società Econis AG. Il prezzo pagato è stato pari a pari a CHF 770 migliaia.

* * *

Evoluzione prevedibile della gestione

Il Gruppo WIIT, grazie al positivo andamento della pipeline commerciale caratterizzata dall'acquisizione di nuovi clienti e dal rinnovo di contratti pluriennali, prevede un anno 2024 in continua crescita e in linea con le aspettative di mercato. Rimane il focus sul miglioramento dell'EBITDA margin grazie alla crescita dei ricavi core e dei servizi a valore aggiunto, al livello di ottimizzazione raggiunto nell'organizzazione dei processi e dei servizi operativi, alle sinergie di costo e al continuo miglioramento del margine per effetto delle fusioni delle società controllate tedesche in WIIT AG, nonostante una previsione prudenziale dei costi dell'energia attesi in linea con l'anno precedente. Infine, prosegue, in linea con la strategia di crescita, lo scouting M&A nella "D-A-CH zone" e il mercato tedesco continua a rappresentare una significativa opportunità di espansione del Gruppo in Europa.

Il Gruppo WIIT al 31 marzo 2024 risulta esposto in misura marginale al mercato russo, ucraino ed israeliano; il Gruppo ha ricavi verso la Russia al 31 marzo 2024 pari ad Euro 24 migliaia, verso l'Ucraina pari ad Euro 67 migliaia e verso Israele pari ad Euro 2 migliaia. Gli Amministratori non ritengono che da tali rapporti commerciali possano scaturire né direttamente né indirettamente rischi, nonostante il conflitto russo-ucraino ed israeliano abbia e stia accentuando in linea generale il costo delle materie prime.

* * *

Dichiarazione ex art. 154-bis, comma secondo, del D.Lgs. n. 58/1998.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Stefano Pasotto, dichiara ai sensi dell'art. 154-bis, comma secondo, del D.Lgs. n. 58/1998, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

* * *

Si allegano gli schemi contabili consolidati del Gruppo WIIT al 31 marzo 2024. Con riferimento ai dati esposti nel presente comunicato, si precisa che si tratta di dati che non sono oggetto né di revisione legale né di esame da parte del Collegio Sindacale della Società. Il resoconto intermedio consolidato di gestione al 31 marzo 2024 sarà messo a disposizione del pubblico nei termini di legge e di regolamento presso la sede sociale e sul sito internet della Società (<http://www.wiit.cloud/>), nella Sezione "Investors – Relazioni e Presentazioni", nonché, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" (www.emarketstorage.com).

* * *

Questo comunicato stampa contiene previsioni e stime che riflettono le attuali opinioni del management del Gruppo in merito ad eventi futuri e incerti. Previsioni e stime sono in genere identificate da espressioni come "è possibile", "si dovrebbe", "si prevede", "ci si attende", "si stima", "si ritiene", "si intende", "si progetta", "obiettivo" oppure dall'uso negativo di queste espressioni o da altre varianti di tali espressioni oppure dall'uso di terminologia comparabile. Queste previsioni e stime comprendono, ma non si limitano a, tutte le informazioni diverse dai dati di fatto, incluse, senza limitazione, quelle relative alla posizione finanziaria futura del Gruppo e



ai risultati operativi, la strategia, i piani, gli obiettivi e gli sviluppi futuri nei mercati in cui il Gruppo opera o intende operare. A seguito di tali incertezze e rischi, si avvisano i lettori che non devono fare eccessivo affidamento su tali informazioni di carattere previsionale come previsione di risultati effettivi. La capacità del Gruppo di raggiungere i risultati previsti dipende da molti fattori al di fuori del controllo del management. I risultati effettivi possono differire significativamente da (ed essere più negativi di) quelli previsti o impliciti nei dati previsionali. Tali previsioni e stime comportano rischi ed incertezze che potrebbero avere un impatto significativo sui risultati attesi e si fondano su assunti di base. Le previsioni e le stime ivi formulate si basano su informazioni a disposizione del Gruppo alla data odierna. Il Gruppo non assume alcun obbligo di aggiornare pubblicamente e di rivedere previsioni e stime a seguito della disponibilità di nuove informazioni, di eventi futuri o di altro, tranne nei casi previsti dalla legge.

* * *

WIIT S.p.A.

WIIT S.p.A., società quotata sul segmento Euronext Star Milan ("STAR"), è leader nel mercato del Cloud Computing. Attraverso un footprint paneuropeo, è presente in mercati chiave quali Italia e Germania, posizionandosi tra i player primari nell'erogazione di soluzioni tecnologiche innovative di Hosted Private and Hybrid Cloud. WIIT opera attraverso datacenter di proprietà distribuiti in 6 Region: 4 in Germania e 2 in Italia, di cui 2 abilitate con Premium Zone, ossia con datacenter certificati Tier IV dall'Uptime Institute e i massimi livelli di security by design. WIIT dispone di 6 certificazioni SAP ai massimi livelli di specializzazione. L'approccio end-to-end consente l'erogazione, alle aziende partner, di servizi personalizzati ad alto valore aggiunto, con elevatissimi standard di sicurezza e qualità, per la gestione di critical application e business continuity, oltre a garantire massima affidabilità nella gestione delle principali piattaforme applicative internazionali (SAP, Oracle e Microsoft). Dal 2022 il Gruppo WIIT ha aderito all'UN Global Compact delle Nazioni Unite. (www.wiit.cloud).

Per ulteriori informazioni:

Investor Relations WIIT S.p.A.:

Stefano Pasotto – CFO & Investor Relations Director
Francesca Cocco – Lerxi Consulting – Investor Relations
T +39.02.3660.7500
Fax +39.02.3660.7505
ir@wiit.cloud
www.wiit.cloud

Media Relations:

Image Building
T +39 02 8901 1300
wiit@imagebuilding.it

Si segnala che i dati contenuti nelle tabelle di seguito riportate sono stati predisposti in conformità ai Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS).

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA

	31.03.2024	31.12.2023
ATTIVO		
Attività immateriali	57.811.850	58.224.012
Avviamento	121.077.831	121.077.831
Diritti d'uso	13.231.082	11.870.441
Impianti e macchinari	8.932.784	8.737.760
Altre attività materiali	50.318.441	46.250.182
Attività per imposte anticipate	1.725.342	1.724.090
Partecipazioni	5	5
Attività non correnti derivanti da contratto	24.356	24.356
Altre attività finanziarie non correnti	745.983	686.944
ATTIVITA' NON CORRENTI	253.867.675	248.595.622
Rimanenze	453.542	166.980
Crediti commerciali	29.303.338	25.842.136
Crediti commerciali verso controllante	0	0
Attività finanziarie correnti	6.671.042	11.602.736
Attività correnti derivanti da contratto	0	0
Crediti vari e altre attività correnti	11.237.520	9.195.557
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	19.181.624	13.690.212
ATTIVITA' CORRENTI	66.847.066	60.497.621
TOTALE ATTIVO	320.714.741	309.093.243



THE PREMIUM CLOUD

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA

	31.03.2024	31.12.2023
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO		
Capitale Sociale	2.802.066	2.802.066
Riserva per sovrapprezzo azioni	44.598.704	44.598.704
Riserva legale	560.413	560.413
Altre riserve	5.992.247	5.576.744
Riserva azioni proprie in portafoglio	(30.314.419)	(30.566.915)
Riserve e utili (perdite) portati a nuovo	9.420.905	1.074.273
Riserva di traduzione	24.995	22.610
Risultato del periodo di competenza del Gruppo	3.048.576	8.285.649
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	36.133.487	32.353.545
<i>Risultato del periodo di competenza di terzi</i>	12.393	60.982
<i>Patrimonio netto di terzi</i>	146.448	195.037
TOTALE PATRIMONIO NETTO	36.279.936	32.548.583
Debiti verso altri finanziatori	19.752.428	13.289.335
Prestito Obbligazionario non corrente	157.139.878	157.442.669
Debiti verso banche	25.092.875	27.805.467
Altre passività finanziarie non correnti	12.850	331.938
Benefici ai dipendenti	3.542.582	3.042.572
Fondo per rischi ed oneri	567.886	567.886
Fondo per passività fiscali differite	14.465.548	14.779.476
Passività non correnti derivanti da contratto	109.882	109.882
Altri debiti e passività non correnti	101.066	60.566
PASSIVITA' NON CORRENTI	220.784.997	217.429.793
Debiti verso altri finanziatori	6.309.774	7.695.550
Prestito Obbligazionario corrente	7.906.957	7.897.960
Debiti verso banche correnti	12.454.784	12.120.143
Passività per imposte correnti	3.254.856	2.857.006
Altre passività finanziarie correnti	330.334	948.035
Debiti commerciali	21.122.126	18.294.275
Debiti commerciali verso controllante	(0)	0
Passività correnti derivanti da contratto	4.239.517	3.492.306
Altri debiti e passività correnti	8.031.458	5.809.591
PASSIVITA' CORRENTI	63.649.808	59.114.866
TOTALE PASSIVITA'	284.434.805	276.544.659
TOTALE PASSIVO	320.714.741	309.093.243



THE PREMIUM CLOUD

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	31.03.2024	31.03.2023	Adjusted 31.03.2024	Adjusted 31.03.2023
RICAVI E PROVENTI OPERATIVI				
Ricavi delle vendite e della prestazione di servizi	33.227.403	31.551.817	33.227.403	31.551.817
Altri ricavi e proventi	301.845	241.474	301.845	241.474
Totale ricavi e proventi operativi	33.529.248	31.793.291	33.529.248	31.793.291
COSTI OPERATIVI				
Acquisti e prestazioni di servizi	(11.566.295)	(11.914.529)	(11.477.494)	(11.226.548)
Costo del lavoro	(9.174.841)	(8.600.323)	(9.082.137)	(8.252.632)
Ammortamenti e svalutazioni	(7.037.567)	(6.279.394)	(5.867.606)	(5.148.857)
Accantonamenti	(15.000)	(168.905)	(15.000)	(168.905)
Altri costi e oneri operativi	(218.724)	(293.243)	(218.724)	(293.243)
Variaz. Rimanenze di mat.prima, suss., consumo e merci	286.563	8.000	286.563	8.000
Totale costi operativi	(27.725.865)	(27.248.395)	(26.374.398)	(25.082.185)
RISULTATO OPERATIVO	5.803.383	4.544.896	7.154.850	6.711.106
Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del PN	0	0	0	0
Proventi finanziari	87.476	6.793	87.476	6.793
Oneri finanziari	(1.998.868)	(1.752.136)	(1.998.868)	(1.752.136)
Utili (perdite) su cambi	(863)	(4.577)	(863)	(4.577)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	3.891.128	2.794.977	5.242.595	4.961.187
Imposte sul reddito	(830.159)	(607.120)	(1.153.791)	(1.077.467)
UTILE (PERDITA) DI PERIODO	3.060.969	2.187.857	4.088.804	3.883.720



THE PREMIUM CLOUD

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

	31.03.2024	31.12.2023
A - Cassa e altre disponibilità liquide ed equivalenti	19.181.624	13.690.212
B - Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
C - Attività finanziarie correnti	6.671.042	11.602.736
D - Liquidità (A + B + C)	25.852.666	25.292.948
E - Debiti verso banche correnti	(12.454.784)	(12.120.143)
F - Altre passività finanziarie correnti	(330.334)	(948.035)
G - Debiti verso altri finanziatori	(6.309.774)	(7.695.550)
H - Prestito Obbligazionario corrente	(7.906.957)	(7.897.960)
I - Indebitamento finanziario corrente (E + F + G + H)	(27.001.850)	(28.661.688)
J - Indebitamento finanziario netto corrente (I - D)	(1.149.185)	(3.368.740)
K - Debiti verso banche	(25.092.875)	(27.805.467)
L - Debiti verso altri finanziatori	(19.752.428)	(13.289.335)
M - Prestito Obbligazionario non corrente	(157.139.878)	(157.442.669)
N - Altre passività finanziarie non correnti	(12.850)	(331.938)
O - Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0
P. Indebitamento finanziario non corrente (K + L + M + N + O)	(201.998.031)	(198.869.409)
Q - Indebitamento finanziario netto di Gruppo (J + P)	(203.147.216)	(202.238.149)
- Debiti per locazioni IFRS 16 (corrente)	3.545.602	2.585.627
- Debiti per locazioni IFRS 16 (non corrente)	8.012.956	7.998.155
R - Indebitamento finanziario netto escluso impatto IFRS16 di Gruppo	(191.588.658)	(191.654.367)



THE PREMIUM CLOUD

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

	31.03.2024	31.03.2023
Risultato netto da attività di funzionamento	3.060.969	2.187.857
<i>Rettifiche relative alle voci che non hanno effetto sulla liquidità:</i>		
Ammortamenti, accantonamenti, rivalutazioni e svalutazioni	7.052.567	6.448.299
Variazioni Benefici ai dipendenti	500.010	(35.960)
Incremento (riduzione) accantonamenti per rischi ed oneri	(15.000)	(168.905)
Proventi ed Oneri finanziari	1.912.255	1.749.920
Imposte sul reddito	830.159	607.120
Altri oneri/(proventi) non monetari*	157.907	420.757
Flussi di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni di capitale circolante	13.498.866	11.209.088
<i>Variazioni nelle attività e passività correnti:</i>		
Decremento (incremento) rimanenze	(286.563)	(61.962)
Decremento (incremento) crediti commerciali	(3.537.219)	(4.018.032)
Incremento (decremento) debiti commerciali	2.827.850	2.757.556
Incremento (decremento) crediti e debiti tributari	397.851	(906.772)
Decremento (incremento) altre attività correnti	(4.029.546)	1.266.683
Incremento (decremento) altre passività correnti	2.291.612	140.034
Decremento (incremento) altre attività non correnti	(59.039)	14.305
Incremento (decremento) altre passività non correnti	40.500	499.513
Decremento (incremento) Attività derivanti da contratto	0	(371.440)
Incremento (decremento) Passività derivanti da contratto	747.210	(162.714)
Imposte sul reddito pagate	(1.215.084)	(1.334.383)
Interessi pagati / incassati	(877.631)	(871.495)
Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa (a)	9.798.809	8.160.382
Incrementi netti delle attività immateriali	(1.673.124)	(3.082.773)
Incrementi netti delle attività materiali	(2.224.370)	(2.128.841)
Decremento (incremento) attività di investimento	6.919.278	0
Flusso di cassa da aggregazioni aziendali al netto delle disponibilità liquide	0	(6.368.971)
Disponibilità liquide nette impiegate nell'attività di investimento (b)	3.021.784	(11.580.585)
Accensione nuovi finanziamenti	0	12.000.000
Rimborso finanziamenti	(2.377.951)	(1.362.270)
Rimborso quote capitale Bond	(1.328.418)	0
Pagamenti debiti per locazioni	(3.198.753)	(2.552.562)
Pagamento corrispettivi differiti per aggregazioni aziendali	0	(500.000)
Incremento (Decremento) altri debiti finanziari	(424.061)	(6.532)
(Acquisto) Utilizzo azioni proprie	0	(1.999.171)
Disponibilità liquide nette derivanti dall'attività finanziaria (c)	(7.329.183)	5.579.464
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti a+b+c	5.491.412	2.159.263
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio	19.181.624	33.617.342
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio	13.690.212	31.458.079
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	5.491.412	2.159.263

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

In conformità a quanto indicato nella raccomandazione ESMA in materia di indicatori alternativi di performance (ESMA/2015/1415) così come recepite dalla Comunicazione Consob n. 0092543 del 3 dicembre 2015, di seguito sono descritti gli Indicatori Alternativi di Performance utilizzati per monitorare l'andamento economico e finanziario del Gruppo.

EBITDA – è una misura non-GAAP utilizzata dal Gruppo per misurare la propria performance. L'EBITDA è calcolato come la somma algebrica dell'utile di periodo al lordo delle imposte, dei proventi e oneri finanziari (inclusi utile e perdite su cambi e derivanti dalla valutazione con il metodo del PN delle partecipazioni), degli ammortamenti, delle svalutazioni e degli accantonamenti. Si segnala che l'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili IAS/IFRS adottati dall'Unione Europea. Conseguentemente, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Capogruppo potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

EBITDA Margin – è un indice che misura la profittabilità operativa del Gruppo come percentuale dei ricavi consolidati conseguiti nell'esercizio ed è definito come il rapporto tra l'EBITDA e il Totale ricavi e proventi operativi.

EBITDA Adjusted – è una misura non-GAAP utilizzata dal Gruppo per misurare la propria performance. L'EBITDA Adjusted è calcolato come la somma algebrica dell'utile di periodo al lordo delle imposte, dei proventi e oneri finanziari (inclusi utile e perdite su cambi e derivanti dalla valutazione con il metodo del PN delle partecipazioni), degli ammortamenti, delle svalutazioni e degli accantonamenti, dei costi per servizi professionali di merger & acquisition (M&A), costi di riorganizzazione del personale interno, dei costi per adeguamento delle opzioni Put&Call e dei costi per Piani di incentivazione Stock Options/Stock Grant.

Con riferimento all'EBITDA Adjusted, il Gruppo ritiene che l'aggiustamento (che definisce l'EBITDA Adjusted) sia stato effettuato al fine di rappresentare l'andamento operativo del Gruppo, al netto degli effetti di taluni eventi e operazioni. Tale aggiustamento relativo a taluni oneri si è reso necessario ai fini di garantire una migliore comparabilità dei dati storici relativi agli esercizi in esame, in quanto gli stessi includono voci di costo connesse a fenomeni aziendali non riconducibili alla normale gestione operativa del business del Gruppo, oltre che legati ai costi per prestazioni professionali riconducibili alle operazioni straordinarie di merger & acquisition. Il Gruppo, al fine di migliorare la comparabilità della performance operativa, esclude dal calcolo dell'EBITDA Adjusted anche i costi per la contabilizzazione delle Stock options e Stock Grant (IFRS2). Si segnala che l'EBITDA Adjusted non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili IAS/IFRS adottati dall'Unione Europea. Conseguentemente, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dal Gruppo potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

EBITDA Adjusted Margin – è un indice che misura la profittabilità operativa del Gruppo come percentuale dei ricavi consolidati conseguiti nell'esercizio ed è definito come il rapporto tra l'EBITDA Adjusted e il Totale ricavi e proventi operativi Adjusted.

EBIT – è una misura non-GAAP utilizzata dal Gruppo per misurare la propria performance. L'EBIT è calcolato come la somma algebrica dell'utile di periodo al lordo delle imposte e dei proventi e oneri finanziari (inclusi utile e perdite su cambi e derivanti dalla valutazione delle partecipazioni con il metodo del PN). Si segnala che l'EBIT non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili IAS/IFRS adottati dall'Unione Europea. Conseguentemente, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dal Gruppo potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.



EBIT Margin – è un indice che misura la redditività delle vendite del Gruppo. È calcolato come il rapporto tra l'EBIT e il Totale ricavi e proventi operativi.

EBIT Adjusted – è una misura non-GAAP utilizzata dal Gruppo per misurare la propria performance. L'Ebit Adjusted è calcolato come la somma algebrica dell'utile di periodo al lordo delle imposte, dei proventi e oneri finanziari (inclusi utile e perdite su cambi e derivanti dalla valutazione con il metodo del PN delle partecipazioni), degli ammortamenti e delle svalutazioni; dei costi per servizi professionali di merger & acquisition (M&A), costi di riorganizzazione del personale interno, dei costi per adeguamento delle opzioni Put&Call, dei costi per Piani di incentivazione Stock Options/Stock Grant e l'ammortamento delle immobilizzazioni derivanti dalla Purchase Price Allocation riferita alle acquisizioni.

Con riferimento all'EBIT Adjusted, il Gruppo ritiene che l'aggiustamento (che definisce l'EBIT Adjusted) sia stato effettuato al fine di rappresentare l'andamento operativo del Gruppo, al netto degli effetti di taluni eventi e operazioni. Tale aggiustamento relativo a taluni oneri si è reso necessario ai fini di garantire una migliore comparabilità dei dati storici relativi agli esercizi in esame, in quanto gli stessi includono voci di costo connesse a fenomeni aziendali non riconducibili alla normale gestione operativa del business del Gruppo, oltre che legati ai costi per prestazioni professionali riconducibili alle operazioni straordinarie di merger & acquisition. Il Gruppo, al fine di migliorare la comparabilità della performance operativa, esclude dal calcolo dell'EBIT Adjusted anche i costi per la contabilizzazione delle Stock options e Stock Grant (IFRS2) e l'ammortamento delle immobilizzazioni derivanti dalla Purchase Price Allocation; Ammortamento lista clienti, contratti in esclusiva e piattaforma e Data Center, riferita alle acquisizioni.

EBIT Adjusted Margin – è un indice che misura la redditività delle vendite del Gruppo. È calcolato come il rapporto tra l'EBIT Adjusted e il Totale ricavi e proventi operativi Adjusted.

Risultato netto Adjusted – è una misura non-GAAP utilizzata dal Gruppo per misurare la propria performance. Il Risultato netto Adjusted è calcolato come l'utile di periodo al lordo dei costi relativi delle operazioni straordinarie di merger & acquisition, costi di riorganizzazione del personale interno, dei costi per adeguamento delle opzioni Put&Call, dei costi per la contabilizzazione delle Stock options e Stock Grant (IFRS2), gli oneri finanziari relativi alla chiusura di contratti di finanziamento e l'ammortamento delle immobilizzazioni derivanti dalla Purchase Price Allocation; Ammortamento lista clienti, contratti in esclusiva, piattaforma e Data Center, riferita alle acquisizioni e dei relativi effetti fiscali sulle poste escluse.

Indebitamento Finanziario Netto – rappresenta un valido indicatore della struttura finanziaria del Gruppo. È determinato secondo quanto previsto dalla Comunicazione Consob n.5/21 del 29 aprile 2021 e in conformità con le raccomandazioni ESMA 32-382-1138. Viene presentato in nota integrativa.

Posizione finanziaria netta Adjusted – rappresenta un valido indicatore della struttura finanziaria del Gruppo. È determinata secondo quanto previsto dalla Comunicazione Consob n.5/21 del 29 aprile 2021 e in conformità con le raccomandazioni ESMA 32-382-1138, incluse, ove applicabili, le altre attività non correnti relative ai depositi cauzionali ed esclusi i debiti commerciali e altri debiti non correnti. Viene presentata anche nella variante al netto agli effetti dell'IFRS 16. Tale misura viene presentata in relazione sulla gestione.