



COMUNICATO STAMPA

Il CDA di WIIT S.p.A. ha approvato il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019¹

Prosegue il *trend* positivo delle vendite +34,4% guidato dall'estensione dei contratti sui clienti esistenti, dall'acquisizione di nuovi clienti e dal consolidamento di Matika da luglio 2019

Focus sui prodotti a maggiore valore aggiunto e mercato dei servizi Cloud in continua espansione

Utile netto Adjusted in crescita +73,9%

Portafoglio Ordini pluriennale al 1 gennaio 2020 in forte progresso del 55% a Euro 75,4 milioni

Al 31 dicembre 2019 il Gruppo WIIT ha registrato:

- Ricavi consolidati pari a Euro 33,9 milioni (Euro 25,2 milioni nell'esercizio 2018), +34,4% rispetto all'anno precedente; incremento guidato dalla crescita organica, dal focus sui prodotti a maggiore valore aggiunto, da un mercato dei servizi Cloud in continua espansione e dall'acquisizione di Matika da luglio 2019.
- EBITDA Adjusted consolidato pari a Euro 13,2 milioni (Euro 10,4 milioni nell'esercizio 2018), +26,7% rispetto all'esercizio 2018; margine sui ricavi pari al 38,9%.
- EBIT Adjusted consolidato pari a Euro 6,8 milioni (Euro 5,3 milioni nell'esercizio 2018), +27,3% rispetto all'esercizio 2018 con un margine sui ricavi al 20,1%.
- Utile netto Adjusted pari a Euro 6,7 milioni (Euro 3,8 milioni nell'esercizio 2018), +73,9% rispetto all'anno precedente, grazie al risultato operativo e all'effetto del Patent Box sul 2019.
- Posizione Finanziaria Netta (senza considerare l'impatto derivante dall'applicazione del principio IFRS16 per Euro 5,5 milioni): indebitamento pari ad Euro 20,0 milioni (Euro 3,3 milioni nell'esercizio 2018); tale valore non considera la valorizzazione delle azioni proprie in portafoglio quantificata in circa Euro 12 milioni al valore di mercato al 31 12 2019.
- Prosegue l'effetto del beneficio fiscale a seguito dell'accordo sul "Patent Box" con riferimento agli anni di imposta 2020-2025.
- Dati 2018/2019 *pro-forma*²:
 - Ricavi consolidati del 2019 in crescita del 3,4% a Euro 38,4 milioni, considerando i dati *pro-forma*² 2018 e 2019 con Adelante e Matika inclusi per l'intero anno per entrambi gli anni.

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

² Dati *pro-forma* 2018 e 2019 forniti dal management di Adelante e Matika e non approvati dal Consiglio di Amministrazione o dal management di WIIT, né assoggettati a revisione o ad altra verifica da parte di quest'ultima.



- **EBITDA Adjusted consolidato +12,9% a Euro 14,1 milioni, considerando i dati pro-forma² 2018 e 2019 con Adelante e Matika inclusi per l'anno intero per entrambi gli anni; il margine sui ricavi è del 36,6% registrando un significativo progresso rispetto al 33,5% dell'esercizio 2018. In crescita al 46,1% il margine di WIIT rispetto al 44,3% dell'esercizio 2018 e in sostanziale miglioramento il margine di Adelante e Matika, grazie alla concentrazione nei servizi Cloud, a minori ricavi legati a prodotti a basso valore aggiunto e al livello di ottimizzazione raggiunto nell'organizzazione dei processi e dei servizi operativi.**
- **Proposto dividendo pari ad Euro 1,5 per ciascuna azione WIIT.**
- **Aggiornamento Covid19:**
 - **la Società eroga i servizi a pieno regime in *smart working* dal 25 febbraio 2020;**
 - **data la natura ricorsiva dei ricavi di WIIT non si prevedono ripercussioni significative sulle performance economiche e finanziarie 2020 e i risultati dei primi mesi dell'anno lo confermano.**
- **Convocazione dell'assemblea ordinaria per il giorno 29 aprile 2020.**
- **Il Consiglio di Amministrazione WIIT ha approvato, su base volontaria, il "Bilancio di sostenibilità" per l'anno 2019.**

Milano, 19 marzo 2019 – Il Consiglio di Amministrazione di WIIT S.p.A. ("WIIT" o la "Società"; ISIN IT0004922826; WIIT.MI), uno dei principali *player* italiani 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 il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2019 - redatti secondo i principi contabili internazionali IFRS – e la relazione sulla gestione.

L'**Amministratore Delegato**, Alessandro Cozzi, ha commentato: "*Siamo molto soddisfatti dei risultati raggiunti dal Gruppo WIIT nel 2019 che hanno registrato un sostanziale miglioramento di tutti gli indicatori economici e finanziari e sono in linea con le nostre aspettative. I dati pro-forma mostrano, in particolare, la bontà della nostra strategia di crescita anche per linee esterne e la capacità di integrazione delle società acquisite, focalizzando il business su servizi a maggiore valore aggiunto a supporto della crescita della marginalità che è passata dal 33,5% dei dati "pro-forma" 2018 al 36,6% di quelli "pro-forma" del 2019. Nonostante gli impatti del Covid19 che limitano la mobilità in Europa, le attività di M&A proseguono come da piani sia in Italia che all'estero*".

* * *

Risultati consolidati al 31 dicembre 2019

Al 31 dicembre 2019 il gruppo facente capo a WIIT (il "Gruppo WIIT") ha registrato **ricavi consolidati** pari a Euro 33,9 milioni, in forte crescita (+34,4%) rispetto a Euro 25,2 milioni nel 2018.



Tale incremento è guidato dallo sviluppo organico con l'acquisizione di nuovi contratti, l'estensione di quelli esistenti e dal contributo di Adelante e Matika che sono in linea con le aspettative.

L'EBITDA Adjusted consolidato si attesta al 31 dicembre 2019 a Euro 13,2 milioni (+26,7%) rispetto a Euro 10,4 milioni del 2018 e registra un margine sui ricavi del 38,9%.

Al 31 dicembre 2019 cresce al 46,1% il margine di WIIT rispetto al 44,3% dell'esercizio 2018, in sostanziale miglioramento il margine di Adelante che passa dal 15% del 2018 al 17,7% del 2019 e Matika che passa dal 20,1% del 2018 al 25,6% del 2019, grazie alla concentrazione nei servizi Cloud, a minori ricavi legati a prodotti a basso valore aggiunto e al livello di ottimizzazione raggiunto nell'organizzazione dei processi e dei servizi operativi. L'EBITDA Margin *pro-forma* del Gruppo passa dal 33,5% del 2018 al 36,6% del 2019.

La normalizzazione operata a livello di **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** al 31 dicembre 2019 si riferisce ai costi non ricorrenti sostenuti per il passaggio sul mercato MTA, segmento STAR, all'attività di M&A, e all'impatto del PPA (Euro 0,5 milioni) per un valore totale di circa Euro 1,6 milioni.

Il margine operativo netto Adjusted (EBIT Adjusted) si attesta al 31 dicembre 2019 ad Euro 6,8 milioni rispetto ad Euro 5,3 milioni registrati del 2018, e rappresenta il 20,1% dei ricavi.

L'Utile netto Adjusted si attesta al 31 dicembre 2019 ad Euro 6,7 milioni, rispetto ad Euro 3,8 milioni del 2018, registrando una crescita del 73,9%, grazie, principalmente, ai risultati operativi raggiunti e al beneficio fiscale "Patent Box", a seguito dell'accordo che la Società ha siglato con l'Agenzia delle Entrate, che ha generato un valore netto positivo delle imposte al 31 dicembre 2019 pari a circa Euro 1 milione.

La Posizione Finanziaria Netta (indebitamento), considerando l'impatto IFRS16 di circa Euro -5,5 milioni registrato nel periodo di riferimento, passa da Euro -4,4 milioni al 31 dicembre 2018 ad Euro -25,5 milioni al 31 dicembre 2019, tale importo comprende, in particolare, il valore di tutti gli earn out relativi alle acquisizioni di Adelante e Matika pari a complessivi Euro 7,9 milioni di cui Euro 6,0 milioni pagabili con assegnazione di azioni proprie già in portafoglio.

Nel corso del 2019 si sono registrati significativi flussi di cassa generati dall'attività operativa. Le disponibilità liquide si assestano Euro 11,8 milioni, nonostante l'incidenza degli investimenti (CAPEX) di circa Euro 5 milioni per l'acquisto di infrastrutture informatiche legate alle nuove commesse stipulate nel corso dell'anno, ed in parte legati alle migliorie della nuova sede direzionale, l'incidenza dei costi non ricorrenti sostenuti per il passaggio sul mercato MTA, segmento STAR, e all'attività di M&A per circa Euro 1,1 milione, l'acquisto di azioni proprie per Euro 4,3 milioni e la parte relativa all'acquisizione di Matika per cassa di Euro 6,4 milioni.

Si segnala che la valorizzazione delle azioni proprie al 31 dicembre 2019 è di circa Euro 12,0 milioni.

Proposta di distribuzione del dividendo

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea ordinaria degli Azionisti la distribuzione di un dividendo lordo pari ad Euro 1,5 per ciascuna delle azioni WIIT in circolazione (con esclusione delle azioni proprie), secondo il seguente calendario: data di stacco del dividendo 4 maggio 2020 (*ex date*), data di legittimazione a percepire il dividendo 5 maggio 2020 (*record date*) e data di pagamento del dividendo 6 maggio 2020 (*payment date*).



Evoluzione prevedibile della gestione ed eventi di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio 2019

L'esercizio 2019 è stato positivo e ha consentito un rafforzamento strutturale del Gruppo WIIT rispetto all'esercizio precedente sia attraverso le acquisizioni, realizzate nel corso del secondo semestre 2019, di Matika S.r.l., di Etaeria S.r.l. e dell'azienda di titolarità di Aedera S.r.l., sia attraverso il rinnovo di importanti contratti pluriennali e all'acquisizione di nuovi clienti.

Nelle ultime settimane la visibilità sul 2020 è significativamente diminuita a causa dell'emergenza COVID-19. Nonostante le forti incertezze e i timori per le ripercussioni sociali ed economiche dell'allarme sanitario, WIIT, grazie ad un modello di business basato su commesse pluriennali e ricavi ricorsivi, non prevede di avere impatti significativi sul business; solo in caso di protrarsi della situazione contingente oltre il primo semestre la società può ipotizzare un impatto sulle vendite legate ad acquisizione di nuovi clienti. Alla data odierna emerge, invece, un forte interesse per i servizi di c.d. smart working e cyber security erogati tramite la piattaforma Cloud di WIIT da parte di clienti esistenti e di nuovi clienti.

In tale contesto, comunque, il Gruppo WIIT sta approntando tutte le misure necessarie finalizzate a contenere eventuali impatti negativi sul mercato Cloud al fine di salvaguardare i risultati economici e la generazione di cassa e sta monitorando costantemente l'affidabilità creditizia dei clienti di minori dimensioni.

Ulteriori delibere

Relazione sul governo societario e Relazione sulla remunerazione

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la "Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari" e la "Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti". Quest'ultima, in conformità all'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998, sarà sottoposta all'approvazione da parte dell'Assemblea dei soci; al riguardo, si precisa che entrambe le sezioni che compongono la relazione saranno sottoposte a deliberazione dell'Assemblea degli azionisti, che sarà vincolante solo per la prima sezione della relazione riguardante, in particolare, la politica della Società in materia di remunerazione.

Progetto Adelante: pagamento dell'earn-out e raggiungimento del MBO

Il Consiglio di Amministrazione, preso atto del raggiungimento degli obiettivi per l'anno 2019 fissati dal contratto preliminare di compravendita del 100% delle quote rappresentative del capitale sociale di Adelante S.r.l. sottoscritto dal sig. Francesco Baroncelli e da WIIT in data 28 giugno 2018 per la maturazione del diritto alla corresponsione dell'earn out al sig. Francesco Baroncelli e dell'MBO alla sig.ra Chiara Grossi (dipendente di Adelante S.r.l.), ha deliberato di corrispondere: (i) al sig. Francesco Baroncelli un importo pari a Euro 631.800 a titolo di *earn out*; e (ii) alla sig.ra Chiara Grossi un importo pari a Euro 70.200 a titolo di MBO. Tali importi verranno regolati in azioni WIIT al prezzo medio degli ultimi tre mesi.

Piani di compensi

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'approvazione della Assemblea:

- *Piano di Restricted Stock Unit 2020-2025*", elaborato su proposta del Comitato Remunerazione e Nomine e riservato ai lavoratori dipendenti del Gruppo WIIT. Si precisa che i dirigenti con responsabilità strategiche e gli amministratori del Gruppo WIIT non rientrano tra i Beneficiari di tale Piano;
- il "*Piano di Incentivazione monetaria 2019-2021*" nella parte in cui è basato anche sull'andamento del titolo WIIT. Tale piano, – già approvato in data 19 giugno 2019 dal Consiglio di Amministrazione di WIIT, su proposta del Comitato Nomine e Remunerazione – è destinato agli amministratori esecutivi e gli altri dirigenti con responsabilità strategiche di



WIIT o di altra società del Gruppo WIIT, come individuati dal Consiglio di Amministrazione di WIIT; e

- il “Piano MBO Adelante 2019-2021”, elaborato su proposta del Comitato Remunerazione e Nomine e riservato alla Dott.ssa Chiara Grossi in qualità di amministratore della controllata Adelante S.r.l.

I predetti piani sono strumenti di incentivazione volti a remunerare il contributo fornito dai beneficiari dei piani stessi per il raggiungimento di determinati *target* societari relativi ai rispettivi periodi di riferimento. Per maggiori dettagli, si rinvia ai documenti informativi redatti dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 84-bis del Regolamento Emittenti e dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti che saranno messi 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”, nonché, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato “eMarket STORAGE” (www.emarketstorage.com).

Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'Assemblea le seguenti proposte di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie finalizzata a consentire alla Società di continuare a detenere uno *stock* di azioni proprie (i) di cui quest'ultima possa disporre (i) quale corrispettivo nel contesto di eventuali operazioni di finanza straordinaria e/o per altri impieghi ritenuti di interesse finanziario-gestionale e/o strategico per la Società, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti nell'ambito di operazioni di interesse della Società, nonché (ii) da utilizzare al servizio di piani di compensi basati su strumenti finanziari.

Le autorizzazioni all'acquisto di azioni proprie sono richieste entro i limiti di seguito indicati: (i) fino a massime n. 132.603 azioni ordinarie (corrispondenti a circa il 5% del capitale sociale della Società); (ii) per 18 (diciotto) mesi a decorrere dalla data della delibera assembleare di autorizzazione e (iii) ad un prezzo di acquisto di ciascuna azione che non sia inferiore al prezzo ufficiale del titolo WIIT del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di acquisto, diminuito del 15%, e non superiore al prezzo ufficiale del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di acquisto, aumentato del 15%, il tutto in conformità a quanto stabilito dall'articolo 3 del Regolamento (UE) 2016/1052. Gli acquisti di azioni proprie dovranno essere in ogni caso effettuati in modo da assicurare la parità di trattamento tra gli Azionisti, secondo le modalità stabilite dall'articolo 144-bis del Regolamento Emittenti. Nell'effettuazione delle operazioni di acquisto verranno osservate le modalità stabilite dalla normativa pro-tempore vigente e dalle prassi di mercato ammesse, ovvero dalle condizioni indicate dal Regolamento (UE) n. 596/2014.

Per quanto riguarda gli atti di disposizione delle azioni proprie, questi potranno avvenire: (i) senza limiti temporali e (ii) ad un corrispettivo che non dovrà comunque essere inferiore alla media aritmetica del prezzo ufficiale delle azioni nei cinque giorni precedenti ogni singola cessione, diminuita fino ad un massimo del 15%.

Attualmente la Società detiene n. 131.061 azioni proprie, pari al 4,94% delle azioni ordinarie WIIT.

Convocazione dell'Assemblea ordinaria e degli Azionisti

Il Consiglio di Amministrazione – salvo eventuali aggiornamenti, che verranno tempestivamente comunicati, conseguenti ad eventuali nuove disposizioni normative che dovessero essere emanate in relazione all'emergenza sanitaria COVID-19 – ha deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria degli Azionisti WIIT presso la sede di ZABBAN - NOTARI -RAMPOLLA & Associati Via Metastasio, 5 - 20123 - MILANO, il giorno 29 aprile 2020, alle ore 11:00, in unica convocazione, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:



The Private Cloud

1. Bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2019 e destinazione del risultato di esercizio; Relazione degli amministratori sulla situazione della Società e sull'andamento della gestione, comprensiva anche della Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari; Relazione del collegio sindacale; Relazione della società di revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019. Delibere inerenti e conseguenti;
2. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998. Delibere inerenti e conseguenti;
3. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi dell'art. 132 del D. Lgs. N.58/1998 e relative disposizioni di attuazione. Delibere inerenti e conseguenti;
4. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998. Delibere inerenti e conseguenti; e
5. Approvazione ai sensi dell'art. 114-bis, del D. Lgs. n. 58/1998 dei piani di compensi basati su strumenti finanziari. Delibere inerenti e conseguenti.

Informazioni relative alla modalità di svolgimento dell'assemblea saranno comunicate nell'avviso di convocazione che sarà pubblicato e messo a disposizione del pubblico nei termini di legge e di regolamento.

Bilancio di sostenibilità e Modello organizzativo ex D.Lgs. 231/2001

Il Consiglio di Amministrazione WIIT ha altresì: [(i) approvato, su base volontaria, il "Bilancio di sostenibilità" (i.e. la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario) redatto in conformità con la disciplina di cui al D. Lgs. 254/2016;] e (ii) effettuato una revisione del "Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo" ex D.Lgs. 231/2001, la cui versione aggiornata sarà resa disponibile presso il sito internet della Società (<http://www.wiit.cloud/>), nella Sezione "Governance".

* * *

Il progetto di bilancio di esercizio (con le relative relazioni) e il bilancio consolidato relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, sottoposti a revisione legale dei conti da parte della società Deloitte & Touche S.p.A., nonché tutta la documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea, ivi inclusi i testi integrali delle proposte di deliberazione unitamente alle relazioni illustrative previste dalla normativa vigente, saranno messi a disposizione del pubblico nei termini di legge e di regolamento presso la sede sociale, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" (www.emarketstorage.com), sul sito *internet* di Borsa Italiana S.p.A. (www.borsaitaliana.it) e sul sito *internet* della Società (<http://www.wiit.cloud/>), all'interno della sezione "Investors".

* * *

Si allegano i prospetti contabili consolidati riclassificati del Gruppo WIIT al 31 dicembre 2019 comparati con il 31 dicembre 2018. Con riferimento ai dati contabili esposti nel presente comunicato, si precisa che si tratta di dati per i quali non è ancora stata completata l'attività di revisione legale dei conti né l'attività di verifica da parte del collegio sindacale.

* * *

Dichiarazione ex art. 154-bis, comma secondo, del D.Lgs. n. 58/98.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dr. Stefano Pasotto, dichiara ai sensi dell'art. 154-bis, comma secondo, del D.Lgs. n. 58/98, che l'informativa



contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

* * *

Questo comunicato stampa contiene previsioni e stime che riflettono le attuali opinioni del *management* del Gruppo in merito ad eventi futuri. 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, fatta salva l'osservanza delle leggi applicabili.

* * *

WIIT S.p.A.

WIIT S.p.A., società quotata sul segmento STAR del Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (WIIT.MI), è uno dei principali player italiani nel mercato del Cloud Computing e, in particolare, nei settori dell'Hybrid Cloud e dell'Hosted Private Cloud per le imprese. È focalizzata e specializzata in servizi di Hosted Private e Hybrid Cloud per imprese con necessità di gestione di critical application e business continuity e gestisce tutte le principali piattaforme applicative internazionali (SAP, Oracle e Microsoft) con un approccio end-to-end. WIIT gestisce data center di proprietà, il principale dei quali è certificato a livello "Tier IV" dall'Uptime Institute LLC di Seattle (Stati Uniti), che rappresenta il più elevato livello di affidabilità e, con particolare riferimento a SAP, è tra i partner di SAP più certificati al mondo. Per maggiori informazioni si rinvia al sito internet della Società (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

Ufficio Stampa Corporate & Finance

Spriano Communication&Partners

Matteo Russo and Cristina Tronconi

Tel. 02 83635708 mob. 347/9834881

mrusso@sprianocommunication.com

ctronconi@sprianocommunication.com

@SprianoComm



The Private Cloud

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

	31.12.19	Riesposto 31.12.18 (*)
ATTIVO		
Altre attività immateriali	13.341.905	6.718.275
Avviamento	17.604.960	10.551.265
Diritti d'uso	5.706.817	1.326.694
Immobili, Impianti e macchinari	3.208.450	3.955.437
Altre attività materiali	10.147.369	9.867.552
Attività per imposte anticipate	727.459	0
Partecipazioni e altre attività finanziarie non correnti	60.861	68.062
Altre attività non correnti derivanti da contratto	440.499	709.823
Altre attività non correnti	291.779	333.666
ATTIVITA' NON CORRENTI	51.530.099	33.530.774
Rimanenze	82.628	0
Crediti commerciali	6.442.595	4.699.371
Crediti commerciali verso società del gruppo	35.567	460.965
Attività finanziarie correnti	0	0
Attività correnti derivanti da contratto	269.325	329.905
Crediti vari e altre attività correnti	2.325.204	1.404.458
Disponibilità liquide	11.836.359	17.930.107
ATTIVITA' CORRENTI	20.991.678	24.824.805
TOTALE ATTIVO	72.521.777	58.355.579

(*) I valori al 31 dicembre 2018 sono stati rideterminati per tenere in considerazione le attività nette identificate a seguito del completamento del processo di allocazione del prezzo di acquisto della società Adelante acquisita in data 18 luglio 2018, i cui valori non erano stati pertanto ricompresi nel bilancio al 31 dicembre 2018, secondo quanto previsto dall'IFRS 3.

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA

	31.12.19	31.12.18 (*)
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO		
Capitale Sociale	2.652.066	2.652.066
Riserva per sovrapprezzo azioni	19.248.704	19.248.704
Riserva legale	530.414	513.214
Altre riserve	(9.305.339)	(4.921.971)
Riserve e utili (perdite) portati a nuovo	2.273.486	1.241.408
Riserva di traduzione	11.579	13.698
Risultato dell'esercizio	5.250.033	3.344.738
<i>Risultato del periodo di competenza di terzi</i>	155.577	0
PATRIMONIO NETTO	20.660.943	22.091.857
<i>PATRIMONIO NETTO DI Terzi</i>	<i>1.325.406</i>	<i>0</i>
Debiti verso altri finanziatori	6.611.209	4.801.538
Debiti verso banche	7.192.300	6.144.430
Altre passività finanziarie non correnti	12.890.437	6.397.259
Benefici ai dipendenti	1.983.999	1.259.295
Fondo per passività fiscali differite	2.872.152	1.328.643
Passività non correnti derivanti da contratto	851.125	1.339.529
Altri debiti e passività non correnti	8.394	0
PASSIVITA' NON CORRENTI	32.409.616	21.270.694
Debiti verso altri finanziatori	4.000.234	3.922.970
Debiti verso banche correnti	5.443.457	3.817.932
Passività per imposte correnti	715.453	669.451
Altre passività finanziarie correnti	1.479.663	1.410.000
Debiti commerciali	4.478.794	3.802.103
Debiti verso società del gruppo	42.293	0
Passività correnti derivanti da contratto	488.404	765.604
Altri debiti e passività correnti	2.802.920	1.290.378
PASSIVITA' CORRENTI	19.451.218	15.678.438
PASSIVITA' DESTINATE ALLA VENDITA	0	0
TOTALE PASSIVO	72.521.777	59.040.990



The Private Cloud

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	Adjusted 31.12.19	Adjusted Riesposto 31.12.18 (*)	Var %
RICAVI E PROVENTI OPERATIVI			
Ricavi delle vendite e della prestazione di servizi	33.726.729	24.391.369	
Altri ricavi e proventi	184.728	845.726	
Totale ricavi e proventi operativi	33.911.458	25.237.095	34,4%
COSTI OPERATIVI			
Acquisti e prestazioni di servizi	(14.174.533)	(10.121.181)	
Costo del lavoro	(6.228.704)	(4.394.889)	
Ammortamenti e svalutazioni	(6.392.512)	(5.068.397)	
Accantonamenti	0	0	
Altri costi e oneri operativi	(381.993)	(309.479)	
Variaz. Rimanenze di mat.prima, suss., consumo e merci	65.913	0	
Totale costi operativi	(27.111.828)	(19.893.947)	
RISULTATO OPERATIVO	6.799.629	5.343.148	27,3%
Svalutazione di partecipazioni	(7.200)	0	
Proventi finanziari	251.945	6.941	
Oneri finanziari	(439.221)	(508.034)	
Utili (perdite) su cambi	(40.021)	(89.545)	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	6.565.132	4.752.511	
Imposte sul reddito	84.001	(929.591)	
UTILE (PERDITA) DA ATTIVITA' OPERATIVE IN ESERCIZIO	6.649.133	3.822.920	73,9%
Risultato da attività operativa cessate	0	0	
UTILE (PERDITA) DI PERIODO	6.649.133	3.822.920	73,9%
EBITDA	13.192.141	10.411.546	26,7%
	38,9%	41,3%	
EBIT	6.799.629	5.343.148	27,3%
	20,1%	21,2%	

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	Reported 31.12.19	Riesposto 31.12.18 (*)
RICAVI E PROVENTI OPERATIVI		
Ricavi delle vendite e della prestazione di servizi	33.726.729	24.391.369
Altri ricavi e proventi	184.728	845.726
Totale ricavi e proventi operativi	33.911.458	25.237.095
COSTI OPERATIVI		
Acquisti e prestazioni di servizi	(15.237.262)	(10.263.621)
Costo del lavoro	(6.228.704)	(4.677.486)
Ammortamenti e svalutazioni	(6.903.267)	(5.318.664)
Accantonamenti	0	0
Altri costi e oneri operativi	(381.993)	(309.479)
Variaz. Rimanenze di mat.prima, suss.,consumo e merci	65.913	0
Totale costi operativi	(28.685.313)	(20.569.250)
RISULTATO OPERATIVO	5.226.144	4.667.845
Svalutazione di partecipazioni	(7.200)	0
Proventi finanziari	251.945	6.941
Oneri finanziari	(439.221)	(508.034)
Utili (perdite) su cambi	(40.021)	(89.545)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	4.991.648	4.077.207
Imposte sul reddito	258.383	(732.469)
UTILE (PERDITA) DA ATTIVITA' OPERATIVE IN ESERCIZIO	5.250.031	3.344.738
Risultato da attività operativa cessate	0	0
UTILE (PERDITA) DI PERIODO	5.250.031	3.344.738
EBITDA	12.129.411	9.986.508
	35,8%	39,6%
EBIT	5.226.144	4.667.845
	15,4%	18,5%



The Private Cloud

	31/12/2019 Consolidato	31/12/2018 Consolidato Riesposto (*)
Attività finanziarie correnti	0	0
Cassa e altre disponibilità liquide ed equivalenti	11.836.359	17.930.107
Disponibilità liquide ed azioni proprie	11.836.359	17.930.107
Debiti verso altri finanziatori	(4.000.234)	(3.922.970)
Debiti verso banche correnti	(5.443.457)	(3.817.932)
Altre passività finanziarie correnti	(1.479.663)	(1.410.000)
Debiti finanziari a breve termine	(10.923.354)	(9.150.902)
Posizione finanziaria netta a breve termine	913.005	8.779.205
Altre attività finanziarie non correnti	291.779	333.666
Debiti verso altri finanziatori	(6.611.209)	(4.801.538)
Debiti verso banche	(7.192.300)	(6.144.430)
Altre passività finanziarie non correnti	(12.890.437)	(6.397.259)
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(26.402.168)	(17.009.562)
Posizione finanziaria netta a breve e lungo termine	(25.489.163)	(8.230.357)
Debiti per locazioni IFRS 16 (corrente)	1.239.369	614.104
Debiti per locazioni IFRS 16 (non corrente)	4.231.069	470.127
Posizione finanziaria netta a breve e lungo termine escluso impatto IFRS 16	(20.018.725)	(7.146.126)



The Private Cloud

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA DELLA CAPOGRUPPO WIIT S.P.A.

	31.12.19	Riesposto 31.12.18 (*)	VAR %
ATTIVO			
Altre attività immateriali	3.474.109	2.100.650	65,4%
Avviamento	2.521.040	1.315.026	91,7%
Diritti d'uso	5.235.724	1.099.816	376,1%
Immobili, Impianti e macchinari	2.877.027	3.570.059	-19,4%
Altre attività materiali	8.984.386	9.814.432	-8,5%
Partecipazioni e altre attività finanziarie non correnti	19.973.062	14.037.471	96,0%
Altre attività non correnti derivanti da contratto	440.499	709.823	-37,9%
Altre attività non correnti	279.312	279.312	0,0%
ATTIVITA' NON CORRENTI	43.785.159	32.926.589	50,6%
Rimanenze	0	0	
Crediti commerciali	3.882.782	2.684.301	44,6%
Crediti commerciali verso società del gruppo	116.791	675.029	-82,7%
Attività finanziarie correnti	647.000	0	
Attività per imposte anticipate	625.195	673.530	-7,2%
Attività correnti derivanti da contratto	269.324	329.905	-18,4%
Crediti vari e altre attività correnti	2.108.330	1.105.943	90,6%
Disponibilità liquide	8.990.107	14.225.320	-36,8%
ATTIVITA' CORRENTI	16.639.529	19.694.028	-15,5%
ATTIVITA' DESTINATE ALLA VENDITA	0	0	
TOTALE ATTIVO	60.424.688	52.620.617	23,9%



The Private Cloud

	31.12.19	31.12.18 (*)	VAR %	
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO				
		Importi da IVE		
	PASSIVO	CEE		
Capitale Sociale		2.652.066	2.652.066	0,0%
Riserva per sovrapprezzo azioni		19.248.704	19.248.704	0,0%
Riserva legale		530.413	513.214	3,4%
Altre riserve		(9.305.343)	(4.921.971)	89,1%
Riserve e utili (perdite) portati a nuovo		87.605	61.592	42,2%
Differenze da conversione				
Risultato dell'esercizio		6.240.515	2.371.787	163,1%
PATRIMONIO NETTO		19.453.961	19.925.393	-2,4%
Debiti verso altri finanziatori		6.075.111	4.552.575	33,4%
Debiti verso banche		7.092.425	6.144.430	15,4%
Altre passività finanziarie non correnti		5.822.758	6.397.259	128,3%
Benefici ai dipendenti		1.282.889	1.075.333	19,3%
Fondo per passività fiscali differite		212.782	41.245	415,9%
Passività non correnti derivanti da contratto		851.125	1.339.529	-36,5%
Altri debiti e passività non correnti		0	0	
PASSIVITA' NON CORRENTI		21.337.090	19.550.370	35,9%
Debiti verso altri finanziatori		3.824.059	3.250.740	17,6%
Debiti verso banche correnti		5.273.589	3.814.345	38,3%
Passività per imposte correnti		149.743	256.143	-41,5%
Altre passività finanziarie correnti		6.181.406	1.410.000	338,4%
Debiti commerciali		1.804.310	1.482.127	21,7%
Debiti verso società del gruppo		10.972	1.105.836	-99,0%
Passività correnti derivanti da contratto		488.404	765.604	-36,2%
Altri debiti e passività correnti		1.901.154	1.060.058	79,3%
PASSIVITA' CORRENTI		19.633.638	13.144.854	49,4%
PASSIVITA' DESTINATE ALLA VENDITA		0	0	
TOTALE PASSIVO		60.424.688	52.620.617	23,9%



The Private Cloud

CONTO ECONOMICO DELLA CAPOGRUPPO WIIT S.P.A.

	31.12.19	31.12.18 (*)	VAR %
RICAVI E PROVENTI OPERATIVI			
Ricavi delle vendite e della prestazione di servizi	22.369.288	19.988.618	
Altri ricavi e proventi	132.994	669.961	
Totale ricavi e proventi operativi	22.502.281	20.658.578	8,9%
COSTI OPERATIVI			
Acquisti e prestazioni di servizi	(9.012.934)	(7.916.444)	
Costo del lavoro	(4.257.374)	(4.112.540)	
Ammortamenti e svalutazioni	(5.851.714)	(4.994.259)	
Accantonamenti	0		
Altri costi e oneri operativi	(293.183)	(295.099)	
Variaz. Rimanenze di mat.prima, suss., consumo e merci	0	0	
Totale costi operativi	(19.415.205)	(17.318.342)	12,1%
RISULTATO OPERATIVO	3.087.077	3.340.236	-7,6%
Svalutazione di partecipazioni	0	0	
Proventi finanziari	2.773.805	1.690	
Oneri finanziari	(428.276)	(488.117)	
Utili (perdite) su cambi	0	0	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	5.432.605	2.853.809	90,4%
Imposte sul reddito	807.909	(482.022)	
UTILE (PERDITA) DA ATTIVITA' OPERATIVE IN ESERCIZIO	6.240.515	2.371.787	163,1%
Risultato da attività operativa cessate	0	0	
UTILE (PERDITA) DI PERIODO	6.240.515	2.371.787	163,1%
EBITDA	8.938.791	8.334.496	7,3%
	39,72%	40,34%	
EBIT	3.087.077	3.340.236	-7,6%
	13,72%	16,17%	
PFN	(28.954.671)	(12.148.773)	138,3%
EBITDA ADJUSTED	10.001.520	8.334.496	20,0%
	44%	40%	

Indicatori alternativi di performance

EBITDA Adjusted – è una misura non-GAAP utilizzata dal Gruppo per misurare la propria performance. È pari all'EBITDA al lordo delle seguenti voci: “costi legati al processo di quotazione IPO”, costi relativi alle operazioni straordinarie di merger & acquisition, costi del personale in accordo a quanto definito dal principio IFRS2 relativo alle performance share e impatto PPA. 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 dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

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 (inclusi utile e perdite su cambi), degli oneri finanziari e ammortamenti e svalutazioni. 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 dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

EBITDA margin – indica il rapporto, espresso in termini percentuali (%), tra l'EBITDA e il totale dei ricavi e proventi.

EBITDA Adjusted margin – indica il rapporto, espresso in termini percentuali (%), tra l'EBITDA e il totale dei ricavi e proventi.

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, dei proventi (inclusi utile e perdite su cambi), degli oneri finanziari. 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 dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

EBIT Adjusted – è calcolato in conseguenza dell'EBITDA Adjusted al netto di ammortamenti e svalutazioni.

EBIT margin – indica il rapporto, espresso in termini percentuali (%), tra l'EBIT e il totale dei ricavi e proventi.

Il Risultato del Gruppo normalizzato – è definito come il risultato di pertinenza del Gruppo, come risultante dal Conto Economico consolidato, al netto delle componenti di normalizzazione relative. Componenti di normalizzazione: le componenti reddituali sono considerate di normalizzazione quando: (i) derivano da eventi o da operazioni il cui accadimento risulta non ricorrente, ovvero da quelle operazioni o fatti che non si ripetono frequentemente nel consueto svolgimento dell'attività; (ii) derivano da eventi o da operazioni non rappresentativi della normale attività del business.

Posizione Finanziaria Netta (indebitamento) – rappresenta un valido indicatore della struttura finanziaria del Gruppo. È determinato quale risultante dei debiti finanziari correnti e non correnti al netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, nonché delle attività finanziarie correnti relative agli strumenti derivati, escludendo le passività finanziarie (correnti e non correnti) relative ai leasing operativi iscritti in bilancio ex IFRS 16.

Posizione Finanziaria Netta complessiva (indebitamento) – comprende anche le passività finanziarie relative ai leasing iscritti in bilancio ex IFRS 16 precedentemente classificati come lease operati.