THE PREMIUM CLOUD

**COMUNICATO STAMPA**

## Il CDA di WIIT S.p.A. approva i risultati al 31 marzo 2021[1]

## Significativo incremento dei Ricavi a Euro 17,7 milioni (+58,5%) guidato dalla crescita organica, dal contributo di myLoc, dall'estensione dei contratti e dall'acquisizione di nuovi clienti

## EBITDA Adjusted a Euro 7,2 milioni (+76,5%)

## Marginalità in crescita al 40,3%, grazie alle efficienze operative, alla concentrazione sui servizi a maggior valore aggiunto e al contributo di myLoc

## Utile netto Adjusted pari a Euro 3,2 milioni in crescita del +95,5%

**Al 31 marzo 2021 il Gruppo WIIT ha registrato:**

- **Ricavi adjusted consolidati pari a Euro 17,7 milioni +58,5% rispetto a Euro 11,2 milioni nel primo trimestre 2020; incremento guidato dalla crescita organica di circa il 13%, caratterizzata dal focus sui servizi a maggior valore aggiunto, dal crescente *cross selling* sui clienti delle società acquisite e dall'acquisizione di nuovi clienti, nonché dal contributo di myLoc per Euro 4,7 milioni.**
- **EBITDA Adjusted consolidato pari a Euro 7,2 milioni +76,5% rispetto a Euro 4,1 milioni nel primo trimestre 2020, grazie alle efficienze operative, alla concentrazione nei servizi Cloud e al contributo relativo alla marginalità di myLoc. Il margine sui ricavi è pari al 40,3%.**
- **EBIT Adjusted consolidato pari a Euro 4,1 milioni +90,9% rispetto a Euro 2,2 milioni nel primo trimestre 2020, con un margine sui ricavi pari al 23,2%.**
- **Utile netto Adjusted pari a Euro 3,2 milioni in crescita del +95,5% rispetto ad Euro 1,6 milioni del primo trimestre 2020.**
- **Posizione Finanziaria Netta Adjusted pari ad Euro -93,9 milioni (Euro -95,6 milioni [2] al 31 dicembre 2020). La Posizione Finanziaria Netta Adjusted include anche l'effetto IFRS16 per Euro 7,9 milioni (Euro 9,0 milioni nel 2020); tale importo riflette, in particolare, l'indebitamento per l'acquisizione di myLoc a fine settembre 2020 per circa Euro 55 milioni (incluso effetto IFRS16 e le commissioni bancarie). Il valore non include la valorizzazione delle azioni proprie in portafoglio quantificata in circa Euro 24,5 milioni al valore di mercato del 31 marzo 2021.**
- **Dati al 31 marzo 2021 relativi a myLoc[3]:**
  - **Ricavi Adjusted pari a Euro 4,7 milioni;**
  - **EBITDA Adjusted pari a Euro 2,4 milioni, con un margine sui ricavi del 51,5%;**
  - **EBIT Adjusted pari a Euro 1,4 milioni, con un margine sui ricavi del 31,0%.**

---

[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] La differenza di Euro 0,3 milioni rispetto a quanto indicato dalla Società nel comunicato stampa diffuso in data 19 marzo 2021 in occasione dell'approvazione dei risultati al 31 dicembre 2020, si riferisce alle attività non ricorrenti che vengono considerate dal *management*, ma che non sono incluse nelle tabelle di cui alla Comunicazione Consob n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006, pertanto dal 1Q 2021, i numeri vengono uniformati nella rappresentazione, in linea con gli schemi allegati.

[3] myLoc Management IT AG ("**myLoc**") – società la cui acquisizione è stata perfezionata in data 30 settembre 2020.

***Milano, 13 maggio 2021*** – Il Consiglio di Amministrazione di WIIT S.p.A. ("**WIIT**" o la "**Società**"; ISIN IT0004922826; 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 2021 redatti secondo i principi contabili internazionali IFRS.

**L'Amministratore Delegato, Alessandro Cozzi, ha commentato**: "*Gli ottimi risultati del primo trimestre 2021 confermano il trend di crescita delle società del Gruppo su tutti gli indicatori economico-finanziari. In particolare, oltre alla crescita organica, si evidenzia il significativo contributo di myLoc, sia in termini di ricavi che di marginalità, a conferma della bontà della nostra scelta di investire nel mercato tedesco, che si sta rivelando un'area ad elevate potenzialità per i servizi a valore aggiunto, elemento caratterizzante di WIIT. Stiamo inoltre investendo in marketing e comunicazione a supporto della "brand awareness" e delle nostre strutture commerciali, abbiamo rinnovato la nostra veste con il lancio di un nuovo logo e di una innovativa campagna pubblicitaria. Infine vediamo la Pipeline commerciale in costante progresso*".

* * *

**Risultati consolidati al 31 marzo 2021**

Al 31 marzo 2021 il gruppo facente capo a WIIT (il "**Gruppo**" o il "**Gruppo WIIT**") ha registrato **ricavi adjusted consolidati** pari a Euro 17,7 milioni, in forte crescita (+58,5%) rispetto a Euro 11,2 milioni nel primo trimestre 2020.

Tale incremento è guidato dallo sviluppo organico, dal contributo di myLoc, dal *focus* sui servizi a maggiore valore aggiunto, dall'acquisizione di nuovi clienti, dal *cross selling* sui clienti delle società acquisite e dal consolidamento delle stesse.

**L'EBITDA Adjusted** consolidato si attesta al 31 marzo 2021 a Euro 7,2 milioni (+76,5%) rispetto a Euro 4,1 milioni del primo trimestre 2020 e registra un margine sui ricavi del 40,3%.

Al 31 marzo 2021 il margine di WIIT è pari al 44,5% rispetto al 42,9% dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, in miglioramento anche il margine della controllata Matika S.p.A. che passa dal 27,2% del 2020 al 30,8% del primo trimestre 2021 e di Etaeria S.p.A. che passa dal 19,5% del 2020 al 24,7% al 31 marzo 2021. Il margine di Adelante si assesta al 19,7% rispetto al 21,1% del 2020. Il margine di myLoc è pari al 51,5% rispetto al 43,9% del 2020.

La normalizzazione operata a livello di **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** al 31 marzo 2021 si riferisce ad una differenza non rilevante.

**Il margine operativo netto Adjusted (EBIT Adjusted)** si attesta al 31 marzo 2021 ad Euro 4,1 milioni (+90,9%) rispetto ad Euro 2,2 milioni registrati nel primo trimestre 2020, e rappresenta il 23,2% dei ricavi.

La normalizzazione operata a livello di **Margine Operativo netto (EBIT)** al 31 marzo 2021 si riferisce al valore degli ammortamenti relativi alla PPA (Purchase Price Allocation) per l'acquisizione di myLoc per Euro 0,5 milioni.

**Gli oneri finanziari** si assestano a Euro 0,3 milioni rispetto a Euro 0,15 del primo trimestre del 2020, principalmente per i finanziamenti utilizzati per le acquisizioni.

**L'Utile netto Adjusted** si attesta al 31 marzo 2021 ad Euro 3,2 milioni in crescita del +95,5%, rispetto ad Euro 1,6 milioni al 31 marzo 2020.

**La Posizione Finanziaria Netta (indebitamento),** considerando l'impatto IFRS16 di circa Euro -7,9 milioni registrato al 31 marzo 2021, passa da Euro -95,6 milioni al 31 dicembre 2020 ad Euro -93,9 milioni al 31 marzo 2021; tale importo riflette, in particolare, l'indebitamento per l'acquisizione di myLoc a fine settembre 2020 per circa Euro 55 milioni (incluso effetto IFRS16 e le commissioni bancarie). Il valore non include la valorizzazione delle azioni proprie in portafoglio quantificata in circa Euro 24,5 milioni al valore di mercato del 31 marzo 2021.

Nel corso del primo trimestre 2021 si sono registrati significativi flussi di cassa generati dall'attività operativa. Le disponibilità liquide si assestano a Euro 18,8 milioni, nonostante l'incidenza degli investimenti (CAPEX) di circa Euro 3,7 milioni [4] per l'acquisto di infrastrutture informatiche legate alle nuove commesse, nonché l'acquisto di azioni proprie per Euro 1,5 milioni.

## Fatti rilevanti verificatisi nel corso del primo trimestre 2021

**In data 21 gennaio 2021** WIIT ha annunciato il rinnovo quinquennale del contratto esistente, per un valore complessivo **di circa Euro 6,9 milioni,** con un gruppo leader a livello internazionale nel settore dei servizi di *business process outsourcing*. Il nuovo perimetro dei servizi comprende anche l'accesso alla piattaforma di "*Smart Working as a service*" di WIIT per oltre 1.000 persone.

**In data 11 marzo 2021** WIIT ha annunciato il rinnovo quadriennale del contratto esistente con uno dei più importanti operatori per i servizi di *credit management* per un valore complessivo di circa Euro 3,3 milioni.

**In data 19 marzo 2021** Il Consiglio di Amministrazione di WIIT S.p.A. ha approvato il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2020 – redatti secondo i principi contabili internazionali IFRS – e la relazione sulla gestione.

## Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura primo trimestre 2021

In **data 5 maggio 2021**, si è riunita, in sede ordinaria e straordinaria, l'Assemblea degli azionisti che ha provveduto, *inter alia*, alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione e del nuovo Collegio Sindacale per il triennio 2021-2023.

L'Assemblea ha inoltre approvato il frazionamento (c.d. *stock split*) con rapporto 1:10 delle n. 2.652.066 azioni ordinarie (prive di valore nominale) in n. 26.520.660 azioni ordinarie di nuova emissione, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie emesse. Si prevede che il perfezionamento dello *stock split* avverrà entro la fine del mese di maggio 2021. Verrà data apposita comunicazione agli azionisti sulla data di esecuzione delle operazioni di frazionamento.

## Aggiornamento COVID-19 ed evoluzione prevedibile della gestione

Nonostante i continui effetti ed i timori per le ripercussioni sociali ed economiche legate alla pandemia ancora in corso, il 2021 si presenta per WIIT come un anno di notevole crescita in termini di ricavi e marginalità, grazie ad un modello di *business* basato su commesse pluriennali e ricavi ricorsivi, nonché grazie all'eccellente posizionamento di mercato dei servizi Cloud del Gruppo WIIT; servizi che rappresentano le fondamenta della trasformazione digitale delle aziende.

Continua l'attività del Gruppo in termini di marketing volta al rafforzamento del *brand*, supportata anche dal lancio del nuovo logo e da un'innovativa campagna pubblicitaria.

Anche nel 2021 si riscontra un forte interesse, non solo per i servizi di Hybrid Cloud, ma anche per i servizi di *smart working* e *cyber security* erogati tramite la piattaforma Cloud di WIIT da parte di clienti esistenti e di nuovi clienti.

[4] Tale valore non è riflesso nel rendiconto finanziario, in quando trattasi di apparecchiature elettroniche (right of use)

La varietà di settori in cui opera il Gruppo e il buon equilibrio finanziario unitamente alle disponibilità liquide (anche tenuto conto delle azioni proprie in portafoglio) e alle linee di credito già deliberate e non ancora utilizzate dagli istituti di credito costituiscono elementi di ulteriore solidità.

Il Gruppo WIIT continuerà a monitorare l'evolversi della situazione al fine di minimizzarne gli impatti sociali e di salute e sicurezza sul lavoro, economici, patrimoniali e finanziari, mediante la definizione e implementazione di piani di azione flessibili e mirati alla tempestività di azione.

* * *

Si allegano gli schemi contabili consolidati del Gruppo WIIT al 31 marzo 2021. Con riferimento ai dati esposti nel presente comunicato, si precisa che si tratta di dati non assoggettati a revisione legale.

* * *

**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.

* * *

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 europei 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

***Media Relations:***

*Image Building*

T +39 02 89011300

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

| | 31.03.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|---|
| **ATTIVO** | | |
| Attività immateriali | 29.216.251 | 29.157.680 |
| Avviamento | 56.660.267 | 56.660.268 |
| Impianti e macchinari | 2.225.050 | 9.050.928 |
| Altre attività materiali | 24.487.903 | 2.417.428 |
| Diritti d'uso | 8.060.420 | 23.033.145 |
| Attività per imposte anticipate | 1.152.950 | 1.209.368 |
| Partecipazioni e altre attività finanziarie non correnti | 81.863 | 81.863 |
| Attività non correnti derivanti da contratto | 187.129 | 217.174 |
| Altre attività non correnti | 331.168 | 306.533 |
| **ATTIVITA' NON CORRENTI** | **122.403.000** | **122.134.387** |
| Rimanenze | 134.814 | 85.487 |
| Crediti commerciali | 7.772.856 | 7.965.156 |
| Crediti commerciali verso società collegate | 33.734 | 35.713 |
| Attività finanziarie correnti | 13.980 | 13.482 |
| Attività correnti derivanti da contratto | 197.539 | 223.325 |
| Crediti vari e altre attività correnti | 4.031.439 | 3.601.378 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 18.777.845 | 18.242.212 |
| **ATTIVITA' CORRENTI** | **30.962.207** | **30.166.753** |
| **TOTALE ATTIVO** | **153.365.208** | **152.301.140** |

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

# SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA

| | 31.03.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|---|
| **PATRIMONIO NETTO E PASSIVO** | | |
| Capitale Sociale | 2.652.066 | 2.652.066 |
| Riserva per sovrapprezzo azioni | 19.248.704 | 19.248.704 |
| Riserva legale | 529.302 | 530.422 |
| Altre riserve | (14.559.005) | (13.166.035) |
| Riserve e utili (perdite) portati a nuovo | 5.862.298 | 3.389.210 |
| Riserva di traduzione | (4.879) | (8.638) |
| Risultato del periodo di competenza del Gruppo | 2.373.672 | 1.594.498 |
| **PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO** | **16.102.158** | **14.240.227** |
| *Risultato del periodo di competenza di terzi* | *314.912* | *878.591* |
| *Capitale e riserve di terzi* | *878.591* | *0* |
| *TOTALE PATRIMONIO NETTO* | *17.295.661* | *15.118.818* |
| Debiti verso altri finanziatori | 10.319.349 | 11.409.366 |
| Debiti verso banche | 72.226.968 | 72.984.366 |
| Altre passività finanziarie non correnti | 8.827.369 | 10.945.144 |
| Benefici ai dipendenti | 2.812.037 | 2.842.413 |
| Fondo per passività fiscali differite | 8.265.086 | 8.624.975 |
| Passività non correnti derivanti da contratto | 397.195 | 447.960 |
| Altri debiti e passività non correnti | 366.574 | 0 |
| **PASSIVITA' NON CORRENTI** | **103.214.578** | **107.254.224** |
| Debiti verso altri finanziatori | 8.253.825 | 6.517.799 |
| Debiti verso banche correnti | 4.597.395 | 3.885.074 |
| Passività per imposte correnti | 1.988.187 | 1.138.913 |
| Altre passività finanziarie correnti | 8.502.772 | 8.124.085 |
| Debiti commerciali | 5.376.221 | 6.166.928 |
| Debiti verso società collegate | 36.168 | 43.135 |
| Passività correnti derivanti da contratto | 353.139 | 403.165 |
| Altri debiti e passività correnti | 4.625.851 | 3.648.998 |
| **PASSIVITA' CORRENTI** | **33.733.558** | **29.928.097** |
| **TOTALE PASSIVITA'** | **136.948.136** | **137.182.321** |
| **TOTALE PASSIVO** | **153.365.208** | **152.301.140** |

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

# CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

| | 31.03.2021 | 31.03.2020 | Adjusted 31.03.2021 | Adjusted 31.03.2020 |
|---|---|---|---|---|
| **RICAVI E PROVENTI OPERATIVI** | | | | |
| Ricavi delle vendite e della prestazione di servizi | 17.682.455 | 11.138.146 | 17.682.455 | 11.138.146 |
| Altri ricavi e proventi | 62.569 | 460.182 | 62.569 | 57.133 |
| **Totale ricavi e proventi operativi** | **17.745.024** | **11.598.328** | **17.745.024** | **11.195.279** |
| **COSTI OPERATIVI** | | | | |
| Acquisti e prestazioni di servizi | (6.943.423) | (4.856.399) | (6.928.423) | (4.721.614) |
| Costo del lavoro | (3.340.126) | (2.457.926) | (3.340.126) | (2.457.926) |
| Ammortamenti e svalutazioni | (3.533.162) | (2.021.884) | (3.033.662) | (1.894.195) |
| Accantonamenti | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Altri costi e oneri operativi | (372.314) | (138.742) | (372.314) | (138.742) |
| Variaz. Rimanenze di mat.prime, suss.,consumo e merci | 49.327 | 175.463 | 49.327 | 175.463 |
| **Totale costi operativi** | **(14.139.699)** | **(9.299.488)** | **(13.625.199)** | **(9.037.015)** |
| **RISULTATO OPERATIVO** | **3.605.325** | **2.298.840** | **4.119.825** | **2.158.265** |
| Proventi (Oneri) da Equity Method | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Proventi finanziari | 385 | 319 | 385 | 319 |
| Oneri finanziari | (314.412) | (147.980) | (314.412) | (147.980) |
| Utili (perdite) su cambi | (11.472) | (4.978) | (11.472) | (4.978) |
| **RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE** | **3.279.826** | **2.146.202** | **3.794.327** | **2.005.626** |
| Imposte sul reddito | (591.242) | (430.867) | (639.692) | (391.646) |
| **UTILE (PERDITA) DI PERIODO** | **2.688.584** | **1.715.335** | **3.154.635** | **1.613.980** |
| **EBITDA** | **7.138.488** | **4.320.724** | **7.153.488** | **4.052.460** |
| | **40,2%** | **37,3%** | **40,3%** | **36,2%** |
| **EBIT** | **3.605.325** | **2.298.840** | **4.119.825** | **2.158.265** |
| | **20,3%** | **19,8%** | **23,2%** | **19,3%** |

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

## La posizione finanziaria netta al 31 marzo 2021 è la seguente:

| | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|
| A - Cassa e altre disponibilità liquide ed equivalenti | 18.777.845 | 18.242.212 |
| B - Titoli detenuti per la negoziazione | 0 | 0 |
| **C - Liquidità (A) + (B)** | **18.777.845** | **18.242.212** |
| D - Attività finanziarie correnti | 13.980 | 13.482 |
| E - Debiti verso banche correnti | (4.597.395) | (3.885.074) |
| F - Altre passività finanziarie correnti | (8.502.772) | (8.124.085) |
| G - Debiti verso altri finanziatori | (8.253.825) | (6.517.799) |
| **H - Indebitamento finanziario corrente (D)+(E)+(F)+(G)** | **(21.340.012)** | **(18.513.476)** |
| **I - Indebitamento finanziario netto corrente (H) – (C)** | **(2.562.167)** | **(271.264)** |
| J - Debiti verso banche | (72.226.968) | (72.984.366) |
| K - Debiti verso altri finanziatori | (10.319.349) | (11.409.366) |
| L - Altre passività finanziarie non correnti | (8.827.369) | (10.945.144) |
| **M. Indebitamento finanziario non corrente (J)+(K)+(L)** | **(91.373.686)** | **(95.338.876)** |
| **N - Indebitamento finanziario netto (I) + (M) di Gruppo** | **(93.935.853)** | **(95.610.140)** |
| - Debiti per locazioni IFRS 16 (corrente) | 1.630.827 | 1.833.287 |
| - Debiti per locazioni IFRS 16 (non corrente) | 6.262.556 | 7.174.990 |
| **O - Indebitamento finanziario netto escluso impatto IFRS16 di Gruppo** | **(86.042.470)** | **(86.601.863)** |

La posizione finanziaria netta (indebitamento finanziario netto) è allineata alle indicazioni dell'ESMA contenute negli "*Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto*" (ESMA32-382-1138)

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

## RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

| | 31.03.2021 | 31.03.2020 |
|---|---|---|
| ***Risultato netto da attività di funzionamento*** | 2.688.584 | 1.715.335 |
| ***Rettifiche relative alle voci che** non hanno effetto sulla liquidità:* | | |
| Ammortamenti, rivalutazioni e svalutazioni | 3.533.162 | 2.021.884 |
| Rettifiche attività finanziarie | 0 | 0 |
| Variazioni Benefici ai dipendenti | (29.435) | 29.508 |
| Incremento (riduzione) accantonamenti per rischi ed oneri | 0 | 0 |
| Oneri finanziari | 314.412 | 147.980 |
| Imposte sul reddito | 591.242 | 430.867 |
| Altre variazioni non monetarie (imposte anticipate - differite) | (341.200) | 281.967 |
| ***Flussi di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni di capitale circolante*** | **6.756.767** | **4.627.541** |
| *Variazioni nelle attività e passività correnti:* | | |
| Decremento (incremento) rimanenze | (49.327) | (176.194) |
| Decremento (incremento) crediti commerciali | 129.846 | 2.549.700 |
| Decremento (incremento) crediti tributari | 0 | 13.066 |
| Incremento (decremento) debiti commerciali | (787.675) | (1.478.633) |
| Incremento (decremento) debiti tributari | 125.768 | (734.982) |
| Decremento (incremento) altre attività correnti | (379.006) | 1.242.313 |
| Incremento (decremento) altre passività correnti | 471.463 | (2.847.635) |
| Decremento (incremento) altre attività non correnti | (24.635) | (105.739) |
| Incremento (decremento) altre passività non correnti | 366.574 | 237.606 |
| Decremento (incremento) Attività derivanti da contratto | 55.831 | 67.331 |
| Incremento (decremento) Passività derivanti da contratto | (100.791) | (122.101) |
| *Disponibilità liquide generate dall'attività operativa* | | |
| Imposte sul reddito pagate | 0 | 0 |
| Interessi pagati / incassati | (299.207) | (131.519) |
| ***Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa (a)*** | **6.265.608** | **3.140.754** |
| Incrementi netti delle attività immateriali | (1.280.687) | (2.715.904) |
| Incrementi netti delle attività materiali | (352.119) | (119.020) |
| Flusso di cassa da aggregazioni aziendali al netto delle disponibilità liquide | 0 | (4.411.753) |
| ***Disponibilità liquide nette impiegate nell'attività di investimento (b)*** | **(1.632.806)** | **(7.246.676)** |
| Accensione nuovi finanziamenti | 0 | 10.000.000 |
| Rimborso finanziamenti | (45.076) | (1.131.144) |
| Pagamenti debiti per locazioni finanziarie | (1.543.038) | (759.308) |
| Pagamento corrispettivi differiti per aggrgeazioni aziendali | (1.010.284) | (44.708) |
| Distribuzione dividendi | 0 | 0 |
| Acquisto azioni proprie | (1.498.773) | 0 |
| ***Disponibilità liquide nette derivanti dall'attività finanziaria (c)*** | **(4.097.171)** | **8.064.841** |

| | | |
|---|---|---|
| ***Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti a+b+c*** | **535.633** | **3.958.919** |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio | 18.777.844 | 15.795.279 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio | 18.242.212 | 11.836.360 |
| ***Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti*** | **535.633** | **3.958.919** |

# 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), degli ammortamenti e delle 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 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), degli ammortamenti e delle svalutazioni e degli effetti delle transazioni non ricorrenti e degli effetti di taluni eventi e operazioni che il *management* considera non correlate alle performance operative del Gruppo.

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, principalmente legati ai costi sostenuti per completare le aggregazioni aziendali, come i costi per prestazioni professionali riconducibili alle operazioni di M&A.

Il Gruppo esclude dal calcolo dell'EBITDA *Adjusted* anche le transazioni non ricorrenti, principalmente legate ai costi relativi alle operazioni straordinarie di M&A, al fine di migliorare la comparabilità della performance operativa. 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.*

***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). 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*.

WIIT

THE PREMIUM CLOUD

***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 e dei proventi e oneri finanziari (inclusi utile e perdite su cambi), e degli effetti delle transazioni non ricorrenti e degli effetti di taluni eventi e operazioni che il Management considera non correlate alle performance operative del Gruppo.

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, principalmente legati ai costi sostenuti per completare le aggregazioni aziendali, come i costi per prestazioni professionali riconducibili alle operazioni di M&A e l'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali derivanti dalla *Purchase Price Allocation* riferita alle acquisizioni.

Il Gruppo esclude dal calcolo dell'EBIT *Adjusted* anche le transazioni non ricorrenti, principalmente legate ai costi relativi alle operazioni straordinarie di M&A, al fine di migliorare la comparabilità della performance operativa.

**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.*

***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 alle operazioni straordinarie di M&A, e dell'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali derivanti dalla Purchase Price Allocation riferita alle acquisizioni e dei relativi effetti fiscali.

***Indebitamento Finanziario Netto –*** rappresenta un valido indicatore della struttura finanziaria del Gruppo. È determinato secondo quanto previsto dalla Comunicazione Consob DEM/6064293 del 28 luglio 2006 e in conformità con le indicazioni dell'ESMA contenute negli "*Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto*" (ESMA32-382-1138).