COMUNICATO STAMPA

Il CDA di WIIT S.p.A. ha approvato i risultati al 30 giugno 2020 ([1])

Si conferma l'accelerazione nelle vendite (+56,1%) guidata principalmente dalla crescita organica, dal *focus* sui servizi a maggiore valore aggiunto e dal consolidamento di Matika e di Etaeria

EBITDA Adjusted in crescita del +40,0% rispetto al primo semestre 2019; si segnala in ulteriore miglioramento il margine delle società acquisite

EBIT Adjusted +40% rispetto al primo semestre 2019

Pipeline commerciale in crescita a supporto dei risultati del secondo semestre dell'anno

Significativa generazione di cassa nel primo semestre 2020

Al 30 giugno 2020 il Gruppo WIIT ha registrato:

- **Ricavi consolidati pari a Euro 23,5 milioni, in crescita del 58,8% rispetto al primo semestre del 2019, incluso l'effetto straordinario del credito di imposta per Euro 0,4 milioni;**
- **EBITDA consolidato pari a Euro 8,5 milioni, in crescita del 74,1% rispetto al primo semestre del 2019, il margine sui ricavi si assesta al 36,2%;**
- **EBIT consolidato pari ad Euro 4,2 milioni, in crescita del 123,8% rispetto al primo semestre del 2019;**
- **L'utile netto consolidato pari a Euro 3,1 milioni rileva un impatto sui costi non ricorrenti sostenuti per l'operazione di acquisizioni di Etaeria S.p.Aa di circa Euro 0,1 milioni e del beneficio del credito d'imposta per circa Euro 0,4 milioni. Nell'esercizio precedente era stato contabilizzato il beneficio "Patent Box" relativo agli esercizi precedenti di Euro 1,0 milioni;**
- **Ricavi Adjusted consolidati pari a Euro 23,1 milioni (Euro 14,8 milioni nel primo semestre 2019), in crescita del 56,1% rispetto al primo semestre del 2019; incremento guidato principalmente dalla crescita organica, dal focus sui servizi a maggiore valore aggiunto, dal cross selling, da un mercato dei servizi Cloud in continua espansione e dall'acquisizione di Matika e di Etaeria;**
- **EBITDA Adjusted consolidato pari a Euro 8,2 milioni (Euro 5,9 milioni nel primo semestre 2019), in crescita del 40,0% rispetto al primo semestre del 2019, 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 acquisite; margine sui ricavi pari al 35,7%;**
- **EBIT Adjusted consolidato pari a Euro 4,3 milioni (Euro 3,1 milioni nel primo semestre 2019), in crescita del 40,0% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente con un margine sui ricavi al 18,7%;**

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

- **Utile netto Adjusted pari a Euro 3,2 milioni (Euro 3,8 milioni nel primo semestre 2019, tale numero includeva l'effetto del Patent Box per Euro 1,0 milioni);**
- **Posizione Finanziaria Netta (senza considerare l'impatto derivante dall'applicazione del principio IFRS16 per circa Euro 5,6 milioni): indebitamento netto pari ad Euro 31,9 milioni (Euro 20,0 milioni al 31 dicembre 2019) importo che comprende il valore dell'acquisizione e degli earn out relativi a Etaeria S.p.A. e Aedera, pari a complessivi Euro 13 milioni, e il pagamento dei dividendi di Gruppo per Euro 4,1 milioni. Tale importo non considera la valorizzazione delle azioni proprie in portafoglio quantificata in circa Euro 16,0 milioni al valore di mercato al 30 giugno 2020;**
- **Aggiornamento COVID-19:**
  - **la Società ha attivato la modalità *smart working* dal 25 febbraio 2020 e dal 18 maggio 2020 ha avviato la riapertura degli uffici in modalità graduale;**
  - **data la natura ricorsiva dei ricavi di WIIT non si prevedono ripercussioni significative sulle performance economiche e finanziarie 2020 e i risultati dei primi sei mesi dell'anno lo confermano. Non vi è, pertanto, la necessità di dover intraprendere azioni di revisione del budget e del test di *impairment*.**

Milano, 9 settembre 2020 – 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 i risultati consolidati al 30 giugno 2020 redatti secondo i principi contabili internazionali IFRS.

L'**Amministratore Delegato**, Alessandro Cozzi, ha commentato: *"I risultati del primo semestre dell'anno confermano il forte trend di crescita del Gruppo su tutti gli indicatori economico-finanziari. Il margine operativo lordo di WIIT e delle società controllate, guidato dall'upselling e cross selling sui clienti esistenti e dalle sinergie sui costi, mostra un continuo miglioramento, in forte accelerazione anche l'interesse per i servizi di c.d. smart working e cyber security erogati tramite la nostra piattaforma Cloud da parte di clienti esistenti e di nuovi clienti. Infine siamo ottimisti sui risultati del secondo semestre dell'anno grazie a una pipeline commerciale in continua crescita"*.

* * *

Risultati consolidati al 30 giugno 2020

Al 30 giugno 2020 il gruppo facente capo a WIIT (il "**Gruppo WIIT**") ha registrato **ricavi consolidati** pari a Euro 23,5 milioni (in crescita del 58,8% rispetto a Euro 14,7 milioni registrati nel primo semestre del 2019), tale importo include la contabilizzazione one-off di Euro 0,4 milioni di credito di imposta

I ricavi Adjusted consolidati sono pari a Euro 23,1 milioni in crescita del 56,1% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Tale incremento è stato guidato dallo sviluppo organico con upselling sui clienti esistenti, dall'acquisizione di nuovi clienti e dal contributo di Matika e Etaeria, in linea con le aspettative.

L'EBITDA Adjusted consolidato si attesta al 30 giugno 2020 a Euro 8,2 milioni (+40,0%), rispetto a Euro 5,9 milioni del primo semestre del 2019 e registra un margine sui ricavi del 35,7%.

Al 30 giugno 2020 l'EBITDA margin di WIIT risulta pari al 47,5%, in aumento rispetto al 46% al 31 dicembre 2019. Continua il progressivo e sostanziale miglioramento del margine di Adelante che passa dal 17,7% del 2019 al 22,4% del primo semestre del 2020 e di Matika che passa dal 25,6% del 2019 al 27,6% del primo semestre del 2020, infine il margine di Etaeria si è assestato al 20,9% nel semestre. Tale progressione deriva della concentrazione del Gruppo nei servizi Cloud, dai minori ricavi legati a prodotti a basso valore aggiunto, dal livello di ottimizzazione raggiunto nell'organizzazione dei processi e dei servizi operativi e dalle sinergie di costo su tutte le controllate.

La normalizzazione operata a livello di **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** al 30 giugno 2020 si riferisce all'effetto positivo del credito di imposta e a Euro 0,1 milioni relativi a costi non ricorrenti per operazioni di acquisizione.

Il margine operativo netto Adjusted (EBIT Adjusted) si attesta al 30 giugno 2020 ad Euro 4,3 milioni in crescita del 40,0% rispetto ad Euro 3,1 milioni registrati nel primo semestre del 2019, e rappresenta il 18,7% dei ricavi, nonostante la crescita degli ammortamenti e svalutazioni di Euro 1,1 milioni rispetto al primo semestre del 2019.

L'Utile netto Adjusted si attesta al 30 giugno 2020 ad Euro 3,2 milioni, rispetto ad Euro 3,8 milioni nel primo semestre del 2019. Nell'esercizio precedente era stato contabilizzato il beneficio "Patent Box" relativo agli esercizi precedenti per Euro 1,0 milioni.

L'utile netto Reported consolidato a Euro 3,1 milioni rileva un impatto sui costi non ricorrenti sostenuti per l'operazione di acquisizioni di Etaeria S.p.A. circa Euro 0,1 milioni e del beneficio del credito d'imposta per circa Euro 0,4 milioni.

La Posizione Finanziaria Netta (indebitamento), considerando l'impatto IFRS16 di circa Euro -5,6 milioni registrato nel primo semestre 2020, passa da Euro -25,5 milioni al 31 dicembre 2019 ad Euro -37,5 milioni al 30 giugno 2020, tale importo comprende, in particolare, il valore dell'acquisizione e degli earn out relativi ad Etaeria S.p.A. e Aedera pari a complessivi Euro 13 milioni.

Nel corso del primo semestre si sono registrati significativi flussi di cassa generati dall'attività operativa per circa Euro 8,5 milioni. Le disponibilità liquide si assestano a Euro 16,4 milioni, nonostante l'incidenza degli investimenti (CAPEX) di circa Euro 4,1 milioni per l'acquisto di infrastrutture informatiche legate alle nuove commesse e il pagamento dei dividendi di Gruppo per circa Euro 4,1 milioni.

Si segnala che la valorizzazione delle azioni proprie al 30 giugno 2020 non inclusa nel calcolo è di circa Euro 16,0 milioni.

* * *

Fatti rilevanti verificatisi nel corso dell'esercizio

In data 7 gennaio 2020 la Società ha sottoscritto un contratto di finanziamento per l'importo massimo di Euro 40 milioni, con un pool di banche costituito da Banca IMI S.p.A., quale banca arranger e banca agente, e Intesa Sanpaolo S.p.A. e Banco BPM S.p.A. quali banche finanziatrici.

Il finanziamento, principalmente destinato a sostenere la strategia di crescita per linee esterne sul mercato italiano e internazionale, nonché il piano di investimenti del Gruppo WIIT, prevede i seguenti principali termini e condizioni:

- la suddivisione del finanziamento in (i) una linea di credito amortizing per un importo massimo pari a Euro 15 milioni, con scadenza al 31 dicembre 2025; (ii) una linea di credito

bullet per un importo massimo pari a Euro 15 milioni, con scadenza al 30 giugno 2026; e (iii) una linea di credito amortizing fino ad un massimo di Euro 10 milioni, con scadenza al 31 dicembre 2024;

- un tasso di interesse annuo pari alla somma del tasso Euribor di riferimento e un margine variabile in aumento o in diminuzione, a seconda della variazione del rapporto tra PFN/EBITDA;
- la previsione di *covenant* finanziari rappresentati dal rapporto tra EBITDA/Oneri Finanziari Netti e dal rapporto tra PFN/EBITDA, che alla data del presente comunicato risultano rispettati;
- la costituzione in garanzia, a favore delle banche finanziatrici, delle partecipazioni rappresentative del capitale di alcune società target acquisite da WIIT in esecuzione della propria strategia di crescita.

In linea con la prassi di mercato, il contratto di finanziamento contiene inoltre previsioni relative, tra l'altro, ad eventi di rimborso anticipato obbligatorio, condizioni cui sono sospensivamente condizionate le erogazioni, dichiarazioni e garanzie della Società, limitazioni all'indebitamento e alle operazioni straordinarie, nonché limiti alla distribuzione di dividendi.

In data 9 gennaio 2020 è stata erogata una prima tranche del suddetto finanziamento per l'importo di Euro 10 milioni.

In data 15 gennaio 2020, facendo seguito all'accordo siglato in data 20 dicembre 2019, WIIT S.p.A. ha sottoscritto accordi per il progressivo acquisto del 100% delle quote rappresentative il capitale sociale di Etaeria S.r.l. ("Etaeria"), società del Gruppo Kelyan, provider di servizi cloud e cyber security, nonché per l'acquisto dell'azienda facente capo ad Aedera S.r.l. (Gruppo Kelyan) provider di servizi e soluzioni informatiche per la digitalizzazione delle imprese erogati in modalità SAAS (l'"Azienda Aedera").

Gli accordi hanno previsto l'acquisto iniziale di una partecipazione di maggioranza del 60% del capitale sociale di Etaeria per un corrispettivo stimato al closing pari a circa Euro 3,5 milioni, oltre ad una componente variabile di prezzo subordinata al raggiungimento di obiettivi reddituali al 31 dicembre 2019. All'esecuzione dell'acquisto delle quote di Etaeria è previsto altresì il versamento di un acconto per l'acquisto del residuo 40%, per il quale sono previsti diritti di opzione di acquisto e vendita (put & call), a cui sono legate componenti variabili di prezzo (c.d. earn out) subordinate al raggiungimento di determinati obiettivi reddituali di Etaeria.

In relazione all'Azienda Aedera, il corrispettivo stimato al closing è pari a circa Euro 1,4 milioni oltre a componenti variabili di prezzo (earn out) per complessivi Euro 0,9 milioni circa subordinate al raggiungimento di obiettivi di risultato da parte del ramo d'Azienda Aedera nel periodo 2019-2022.

In data 4 maggio 2020 la società ha ottenuto dal Ministero dello Sviluppo Economico il credito d'imposta riconosciuto alle PMI per costi di consulenza sostenuti a decorrere dal 1 gennaio 2018 fino al 31 dicembre 2020 finalizzati all'ammissione alla loro quotazione in un mercato regolamentato. Il credito d'imposta per € 403.049,00 sarà utilizzato secondo le modalità di cui all'art. 7 del D.M. del 23 aprile 2018. Nella situazione economico finanziaria è stato incluso il suddetto credito.

In data 21 maggio 2020 è stata erogata una tranche del finanziamento sottoscritto in data 7 gennaio 2020 per l'importo di Euro 2,5 milioni.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio al 30 giugno 2020

In data 2 luglio 2020 la società ha firmato l'estensione pluriennale di un contratto esistente, per un valore complessivo di circa 4,8 milioni di euro, con una società italiana leader di mercato a livello mondiale nel settore del lusso. Tale società ha riconfermato la sua fiducia in WIIT,

estendendo il contratto esistente, attraverso un accordo pluriennale per i servizi relativi alla gestione degli ambienti critici del Gruppo.

Evoluzione prevedibile della gestione ed emergenza COVID-19

Nonostante le forti incertezze e i timori per le ripercussioni sociali ed economiche dell'allarme sanitario legato alla diffusione della pandemia da Covid-19, il 2020 si presenta ancora per WIIT come un anno di notevole crescita di ricavi e marginalità rispetto al 2019.

Continua l'attività del Gruppo in termini di marketing tesa al rafforzamento del brand, all'analisi delle esigenze specifiche dei target del Gruppo ed alla predisposizione di apposite campagne promozionali.

WIIT, grazie ad un modello di business basato su commesse pluriennali e ricavi ricorsivi, non ha avuto impatti significativi in termini di ricavi; infatti, sia i ricavi che il margine operativo sono in linea con il budget dell'esercizio. Non vi è pertanto la necessità di dover intraprendere azioni di revisione del budget e del test di impairment. Già dal primo trimestre è emerso 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 via conservativa, nell'incertezza degli impatti sul circolante a seguito di un possibile rallentamento degli incassi o delle sofferenze dovuti a taluni clienti che a loro volta vengono impattati in maniera più significativa dagli effetti dell'emergenza COVID-19, nel mese di aprile 2020 la capogruppo WIIT ha aderito alla moratoria beneficiando della sospensione del rimborso dei finanziamenti bancari per sei mesi. Questo ha consentito di poter accordare ad alcuni clienti delle dilazioni di pagamento. La varietà di settori in cui opera la Società e la buona condizione finanziaria, nonché la disponibilità di liquidità (con l'up-side delle azioni proprie) e delle linee di credito già deliberate e non ancora utilizzate dagli istituti di credito costituiscono elementi mitiganti il potenziale rischio finanziario.

Con riferimento al rischio COVID-19 la Società ha provveduto ad aggiornare prontamente il Documento di Valutazione dei Rischi (DVR), con specifico riferimento ai rischi biologici, aggiornando le proprie procedure nel rispetto delle norme e le raccomandazioni emanate dalle Autorità. In particolare, la Società ha adottato le misure indicate nei decreti del Presidente del Consiglio dei Ministri dell'8 marzo 2020 e poi dell'11 marzo 2020, oltre che recepire, per quanto attinente alla propria attività, le indicazioni del protocollo firmato il 14 marzo 2020, e successive integrazioni del protocollo del 24 aprile 2020, tra Governo e sindacati per tutelare la salute e la sicurezza dei lavoratori da possibile contagio da nuovo coronavirus garantendo la salubrità dell'ambiente di lavoro.

Più in dettaglio la Società ha provveduto a comunicare sia via email a tutti i dipendenti, sia attraverso l'affissione di dépliant all'ingresso dei luoghi più frequentati, le disposizioni emesse dalle Autorità. Oltre a tali informazioni, sono state fornite ulteriori indicazioni utili a contrastare la diffusione dell'epidemia. La Società ha inoltre sospeso e annullato tutte le trasferte, i viaggi di lavoro nazionali e internazionali, anche se già concordati o organizzati e non sono consentite le riunioni in presenza fisica, salvo quelle urgenti, che comunque devono essere autorizzate dalla Direzione, o necessarie per gli adempimenti della Società, comunque con un numero ridotto di persone e rispettando le misure di precauzione (utilizzo dei DPI e distanza interpersonale di almeno 1 metro).

Tra le misure più rilevanti intraprese, segnaliamo che la Società ha attivato la modalità di lavoro agile (c.d. smart working) già dal 24 febbraio ed in modo progressivo estendendola al 100% dei propri dipendenti a partire dal 6 marzo.

Vengono gestite eventuali necessità puntuali relative ad attività di presidio presso le proprie infrastrutture critiche (c.d. datacenter) attraverso le quali la Società eroga i propri servizi

continuativi ai Clienti. In tal caso, gli interventi vengono autorizzati dai Responsabili di Funzione previo allineamento con la Direzione.

Sono state inoltre chiuse le sedi di lavoro ritenute non indispensabili, e dal 18 maggio 2020 il Gruppo ha avviato la riapertura degli uffici, in modalità graduale.

* * *

La relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2020 sarà pubblicata nei termini di legge e di regolamento.

* * *

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

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

	30.06.20	31.12.19
ATTIVO		
Altre attività immateriali	19.799.943	13.341.905
Avviamento	24.841.073	17.604.960
Immobili, Impianti e macchinari	2.780.859	3.208.450
Altre attività materiali	9.462.444	10.147.369
Diritti d'uso	5.818.940	5.706.817
Attività per imposte anticipate	1.013.305	727.459
Partecipazioni e altre attività finanziarie non correnti	81.863	60.861
Altre attività non correnti derivanti da contratto	328.837	440.499
Altre attività non correnti	330.133	291.779
ATTIVITA' NON CORRENTI	**64.457.397**	**51.530.099**
Rimanenze	36.600	82.628
Crediti commerciali	5.433.661	6.442.595
Crediti commerciali verso società collegate	107.755	35.567
Attività finanziarie correnti	0	0
Attività correnti derivanti da contratto	246.324	269.325
Crediti vari e altre attività correnti	3.261.041	2.325.204
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	16.437.976	11.836.359
ATTIVITA' CORRENTI	**25.523.358**	**20.991.678**
TOTALE ATTIVO	**89.980.756**	**72.521.777**

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA

	30.06.20	31.12.19
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO		
Capitale Sociale	2.652.066	2.652.066
Riserva per sovrapprezzo azioni	19.248.704	19.248.704
Riserva legale	530.413	530.414
Altre riserve	(9.146.238)	(9.305.339)
Riserve e utili (perdite) portati a nuovo	3.404.236	2.273.486
Riserva di traduzione	17.789	11.579
Risultato dell'esercizio	3.123.440	5.250.033
di cui Risultato del periodo di competenza di terzi	*452.132*	*242.238*
PATRIMONIO NETTO DI TERZI E DI GRUPPO	**19.830.411**	**20.660.943**
di cui PATRIMONIO NETTO DI Terzi	*694.370*	*242.238*
Debiti verso altri finanziatori	6.562.084	6.611.209
Debiti verso banche	19.130.380	7.192.300
Altre passività finanziarie non correnti	11.184.937	12.890.437
Benefici ai dipendenti	2.625.963	1.983.999
Fondo per passività fiscali differite	4.099.261	2.872.152
Passività non correnti derivanti da contratto	649.542	851.125
Altri debiti e passività non correnti	0	8.394
PASSIVITA' NON CORRENTI	**44.252.166**	**32.409.616**
Debiti verso altri finanziatori	3.878.987	4.000.234
Debiti verso banche correnti	4.093.791	5.443.457
Passività per imposte correnti	1.393.498	715.453
Altre passività finanziarie correnti	9.458.090	1.479.663
Debiti commerciali	3.940.885	4.478.794
Debiti verso società collegate	33.756	42.293
Passività correnti derivanti da contratto	445.784	488.404
Altri debiti e passività correnti	2.653.387	2.802.920
PASSIVITA' CORRENTI	**25.898.178**	**19.451.218**
PASSIVITA' DESTINATE ALLA VENDITA	**0**	**0**
TOTALE PASSIVO	**89.980.756**	**72.521.777**

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	Reported	Reported Riesposto	Adjusted	Adjusted Riesposto
	30.06.20	30.06.19	30.06.20	30.06.19
RICAVI E PROVENTI OPERATIVI				
Ricavi delle vendite e della prestazione di servizi	23.018.630	14.748.399	23.018.630	14.748.399
Altri ricavi e proventi	449.404	25.406	46.355	25.406
Totale ricavi e proventi operativi	**23.468.034**	**14.773.805**	**23.064.985**	**14.773.805**
COSTI OPERATIVI				
Acquisti e prestazioni di servizi	(9.770.452)	(7.104.742)	(9.635.667)	(6.107.194)
Costo del lavoro	(4.843.969)	(2.613.229)	(4.843.969)	(2.613.229)
Ammortamenti e svalutazioni	(4.296.853)	(3.005.880)	(3.911.475)	(2.795.614)
Accantonamenti	0	0	0	0
Altri costi e oneri operativi	(294.138)	(172.095)	(294.138)	(172.095)
Variaz. Rimanenze di mat.prime, suss.,consumo e merci	(59.110)	0	(59.110)	0
Totale costi operativi	**(19.264.522)**	**(12.895.946)**	**(18.744.359)**	**(11.688.132)**
RISULTATO OPERATIVO	**4.203.512**	**1.877.858**	**4.320.626**	**3.085.673**
Svalutazione di partecipazioni	0	0	0	0
Proventi finanziari	89.801	207.336	89.801	207.336
Oneri finanziari	(541.667)	(128.436)	(541.667)	(128.436)
Utili (perdite) su cambi	(27.322)	(10.591)	(27.322)	(10.591)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	**3.724.324**	**1.946.168**	**3.841.438**	**3.153.983**
Imposte sul reddito	(600.884)	800.981	(633.559)	621.422
UTILE (PERDITA) DA ATTIVITA' OPERATIVE IN ESERCIZIO	**3.123.440**	**2.747.149**	**3.207.879**	**3.775.405**
Risultato da attività operativa cessate	**0**	**0**	**0**	**0**
UTILE (PERDITA) DI PERIODO	**3.123.440**	**2.747.149**	**3.207.879**	**3.775.405**

E-MARKET SDIR CERTIFIED

The Private Cloud

RENDICONTO FINANZIARIO

RENDICONTO FINANZIARIO	30.06.2020	30.06.19 Riesposto
Risultato netto da attività di funzionamento	3.123.440	2.747.149
Rettifiche relative alle voci che non hanno effetto sulla liquidità:		
Ammortamenti, rivalutazioni e svalutazioni	4.296.853	3.005.880
Rettifiche attività finanziarie	0	0
Variazioni Benefici ai dipendenti	388.699	124.152
Incremento (riduzione) accantonamenti per rischi ed oneri	0	0
Oneri finanziari	512.170	128.436
Imposte sul reddito	600.884	(800.981)
Altre variazioni non monetarie (imposte anticipate - differite)	(339.255)	(10.044)
Flussi di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni di capitale circolante	**8.582.791**	**5.194.592**
Variazioni nelle attività e passività correnti:		
Decremento (incremento) rimanenze	58.379	0
Decremento (incremento) crediti commerciali	969.456	630.751
Decremento (incremento) crediti tributari	13.066	0
Incremento (decremento) debiti commerciali	(1.281.630)	141.412
Incremento (decremento) debiti tributari	(290.107)	(178.461)
Decremento (incremento) altre attività correnti	(199.486)	(47.885)
Incremento (decremento) altre passività correnti	666.963	481.385
Decremento (incremento) altre attività non correnti	(38.354)	(3.900)
Incremento (decremento) altre passività non correnti	(8.394)	1
Decremento (incremento) Attività derivanti da contratto	134.663	164.952
Incremento (decremento) Passività derivanti da contratto	(244.202)	(382.801)
Disponibilità liquide generate dall'attività operativa		
Imposte sul reddito pagate	0	(204.636)
Interessi pagati / incassati	(407.800)	(128.423)
Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa (a)	**7.955.344**	**5.666.987**
Incrementi netti delle attività immateriali	(2.490.558)	(1.853.160)
Incrementi netti delle attività materiali	(1.611.654)	(1.462.237)
Decremento (incrementi) netti delle attività finanziarie	0	0
Flusso di cassa da aggregazioni aziendali al netto delle disponibilità liquide	(4.411.753)	0
Disponibilità liquide nette impiegate nell'attività di investimento (b)	**(8.513.965)**	**(3.315.397)**
Accensione nuovi finanziamenti	11.700.000	5.000.000
Rimborso finanziamenti	(1.110.631)	(2.236.353)
Accensione debiti verso altri finanziatori	0	1.061.467
Pagamenti debiti per locazioni finanziarie	(759.308)	(608.857)
Pagamento corrispettivi differiti per aggrgeazioni aziendali	(1.270.665)	(1.410.000)
Incremento (decremento) negli scoperti bancari	0	0
(Acquisto) Utilizzo azioni proprie	711.999	(203.910)
Distribuzione dividendi	(4.111.159)	(2.328.575)
Disponibilità liquide nette derivanti dall'attività finanziaria (c)	**5.160.237**	**(726.227)**
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti a+b+c	**4.601.616**	**1.625.364**
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio	16.437.976	19.555.471
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio	11.836.360	17.930.107
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	**4.601.616**	**1.625.364**

Indicatori alternativi di performance

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 (inclusi utile e perdite su cambi), degli oneri finanziari e ammortamenti e svalutazioni e al lordo delle seguenti voci: "altri ricavi e proventi non ricorrenti" riferiti al credito d'imposta ricevuto relativo ai costi di consulenza sostenuti e finalizzati alla quotazione sul mercato regolamentato, costi relativi alle operazioni straordinarie di merger & acquisition, costi del personale in accordo a quanto definito dal principio IFRS2 relativo alle performance share. 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.

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 finanziari (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 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 finanziari (inclusi utile e perdite su cambi), degli oneri finanziari, di "altri ricavi e proventi non ricorrenti" riferiti al credito d'imposta ricevuto relativo ai costi di consulenza sostenuti e finalizzati alla quotazione sul mercato regolamentato, di costi relativi alle operazioni straordinarie di merger & acquisition, di costi del personale in accordo a quanto definito dal principio IFRS2 relativo alle performance share e dell'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali derivanti dalla Purchase Price Allocation riferita alle acquisizioni di Matika e Adelante.

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 merger & acquisition, di costi del personale in accordo a quanto definito dal principio IFRS2 relativo alle performance share e dell'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali derivanti dalla Purchase Price Allocation riferita alle acquisizioni di Matika e Adelante e dei relativi effetti fiscali.

Indebitamento Finanziario Netto – 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.