



# SPAFID CONNECT

|   |  |            |
|---|--|------------|
| Informazione<br>Regolamentata n.<br>20101-30-2020 | Data/Ora Ricezione<br>11 Maggio 2020<br>15:32:10 | MTA - Star |
|---|--|------------|

Societa' : WIIT S.p.A.

Identificativo : 132144

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : WIITNSS02 - PASOTTO

Tipologia : REGEM; 3.1; 2.2

Data/Ora Ricezione : 11 Maggio 2020 15:32:10

Data/Ora Inizio : 11 Maggio 2020 15:32:11

Diffusione presunta

Oggetto : Il CDA di WIIT S.p.A. approva i risultati al  
31 marzo 2020

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



## COMUNICATO STAMPA

**Il CDA di WIIT S.p.A. approva i risultati al 31 marzo 2020<sup>1</sup>**

**Forte accelerazione delle vendite +49,8% guidata principalmente dalla crescita organica e dal consolidamento di Matika e di Etaeria**

**EBITDA in crescita del +41,8% rispetto al 1Q 2019, grazie alla concentrazione nei servizi Cloud, al livello di ottimizzazione raggiunto nell'organizzazione dei processi e dei servizi operativi e al continuo miglioramento del margine delle acquisite**

**Significativa generazione di cassa nel trimestre**

**Al 31 marzo 2020 il Gruppo WIIT ha registrato:**

- Ricavi consolidati a Euro 11,6 milioni +55,2% rispetto al primo trimestre del 2019, incluso l'effetto straordinario del credito di imposta per Euro 0,4 milioni.
- EBITDA consolidato pari a Euro 4,3 milioni in crescita del 109,3% rispetto allo stesso periodo del 2019, il margine sui ricavi si assesta al 37,3%.
- EBIT consolidato pari Euro 2,3 milioni in crescita del 234% rispetto al primo trimestre del 2019
- L'utile netto consolidato a Euro 1,7 milioni rileva un impatto sui costi non ricorrenti sostenuti per l'operazione di acquisizioni di Etaeria Spa 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 per Euro 1,0 milioni.
- Ricavi Adjusted consolidati pari a Euro 11,2 milioni (Euro 7,5 milioni nel 1Q 2019), +49,8% rispetto allo stesso periodo dell'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 e di Etaeria.
- EBITDA Adjusted consolidato pari a Euro 4,1 milioni (Euro 2,9 milioni nel 1Q 2019), +41,8% rispetto al primo trimestre del 2019, grazie alla concentrazione nei servizi Cloud, al livello di ottimizzazione raggiunto nell'organizzazione dei processi e dei servizi operativi e al continuo miglioramento del margine delle acquisite; margine sui ricavi pari al 36,2%.
- EBIT Adjusted consolidato pari a Euro 2,2 milioni (Euro 1,5 milioni nel 1Q 2019), +45,7% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente con un margine sui ricavi al 19,3%.
- Utile netto Adjusted pari a Euro 1,6 milioni (Euro 2,3 milioni nel 1Q 2019, tale numero includeva 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 6,0 milioni): indebitamento pari ad Euro 29,4 milioni (Euro 20,0 milioni nell'esercizio 2019) tale importo comprende, il valore dell'acquisizione e di tutti gli earn out relativi a Etaeria Spa e dell'Azienda Aedera pari a complessivi Euro 13 milioni di cui Euro. Tale importo non considera la valorizzazione delle azioni proprie in portafoglio quantificata in circa Euro 10,8 milioni al valore di mercato al 31 marzo 2020.

<sup>1</sup> 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.



- **Aggiornamento Covid19:**

- **La Società eroga i servizi a pieno regime in smart working dal 24 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.**

**Milano, 11 maggio 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 31 dicembre 2019 redatti secondo i principi contabili internazionali IFRS.

L'**Amministratore Delegato**, Alessandro Cozzi, ha commentato: *“Siamo molto soddisfatti dei risultati raggiunti dal Gruppo WIIT nel primo trimestre dell'anno che hanno registrato un significativo miglioramento sia in termini di vendite che di crescita del margine operativo lordo, caratterizzato dall'incremento della marginalità in tutte le aziende del Gruppo, che di generazione di cassa. Nonostante le forti incertezze e i timori per le ripercussioni sociali ed economiche dell'allarme sanitario dovuto al COVID-19, grazie ad un modello di business basato su commesse pluriennali e ricavi ricorsivi, non abbiamo visto impatti sul business. Alla data odierna emerge, invece, un forte 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 e già nei mesi di marzo e di aprile si sono visti i primi risultati. Proseguono inoltre le attività di M&A come da piani sia in Italia che all'estero”*.

\* \* \*

### **Risultati consolidati al 31 marzo 2020**

Al 31 marzo 2020 il gruppo facente capo a WIIT (il “Gruppo WIIT”) ha registrato **ricavi consolidati** pari a Euro 11,6 milioni in progresso del +55,2% rispetto a Euro 7,5 milioni nel primo trimestre 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 11,2 milioni in crescita del 49,8%** 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 31 marzo 2020 a Euro 4,1 milioni (+41,8%) rispetto a Euro 2,9 milioni del primo trimestre del 2019 e registra un margine sui ricavi del 36,2%.

Al 31 marzo 2020 il margine di WIIT si assesta al 42,3% in leggera decrescita rispetto al trimestre precedente; tale valore è impattato dall'allocazione su WIIT di circa Euro 0,6 milioni di fatturato a basso margine relativo ai primi 60 clienti di Etaeria che sono passati direttamente sotto la capogruppo per facilitare l'upselling. Depurato da tale valore il margine di WIIT sale al 46,4%, 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 21,9% del primo trimestre del 2020 e di Matika che passa dal 25,6% del 2019 al 31,1% del primo trimestre del 2020, infine il margine di Etaeria si è assestato al 18,1% nel trimestre. Tale progressione deriva dalla concentrazione del Gruppo nei servizi Cloud, dai minori ricavi legati a prodotti a basso valore aggiunto e dal livello di ottimizzazione raggiunto nell'organizzazione dei processi e dei servizi operativi.



La normalizzazione operata a livello di **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** al 31 marzo 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 31 marzo 2020 ad Euro 2,2 milioni in crescita del 45,7% rispetto ad Euro 1,5 milioni registrati nel primo trimestre del 2019, e rappresenta il 19,3% dei ricavi.

**L'utile netto Adjusted** si attesta al 31 marzo 2020 ad Euro 1,6 milioni, rispetto ad Euro 2,3 milioni nel primo trimestre del 2019, Nell'esercizio precedente era stato contabilizzato il beneficio "Patent Box" relativo agli esercizi precedenti.

**L'utile netto Reported** consolidato a Euro 1,7 milioni rileva un impatto sui costi non ricorrenti sostenuti per l'operazione di acquisizioni di Etaeria Spa 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 -6,0 milioni registrato nel periodo di riferimento, passa da Euro -25,5 milioni al 31 dicembre 2019 ad Euro -35,4 milioni al 31 marzo 2020, tale importo comprende, in particolare, il valore dell'acquisizione e di tutti gli earn out relativi ad Etaeria Spa e all'Azienda Aedera pari a complessivi Euro 13 milioni.

Nel corso del primo trimestre si sono registrati significativi flussi di cassa generati dall'attività operativa per circa 3 milioni. Le disponibilità liquide si assestano a Euro 15,8 milioni, nonostante l'incidenza degli investimenti (CAPEX) di circa Euro 2,8 milioni principalmente per l'acquisto di infrastrutture informatiche legate alle nuove commesse.

Si segnala che la valorizzazione delle azioni proprie al 31 marzo 2020 non inclusa nel calcolo è di circa Euro 10,8 milioni.

\*\*\*

#### **Fatti rilevanti rinvenuti 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;
- 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.

#### **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio al 31 marzo 2020**

**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 citato DM del 23 aprile 2018. Nella situazione economico finanziaria è stato incluso il suddetto credito.

#### **Evoluzione prevedibile della gestione ed emergenza COVID-19**

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 e già nei mesi di Marzo e di aprile si sono visti i risultati.

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.

La società ha inoltre attivato la modalità di lavoro in "smart working" già dal 24 febbraio ed in modo progressivo estendendola a circa il 98% dei propri dipendenti, mantenendo soltanto un presidio minimo presso le proprie infrastrutture critiche (c.d. datacenter) attraverso le quali la Società eroga i propri servizi continuativi ai Clienti. Sono state inoltre chiuse le sedi di lavoro ritenute non indispensabili.



\* \* \*

### **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](http://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](mailto:ir@wiit.cloud)  
[www.wiit.cloud](http://www.wiit.cloud)

#### **Ufficio Stampa Corporate & Finance**

Spriano Communication&Partners  
Matteo Russo and Cristina Tronconi  
Tel. 02 83635708 mob. 347/9834881  
[mrusso@sprianocommunication.com](mailto:mrusso@sprianocommunication.com)  
[ctronconi@sprianocommunication.com](mailto: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

|  | 31.03.20          | 31.12.19          | Adjusted<br>31.03.20 | Adjusted<br>31.12.19 |
|--|-------------------|-------------------|----------------------|----------------------|
| <b>ATTIVO</b>  |                   |                   |                      |                      |
| Altre attività immateriali                               | 14.928.630        | 13.341.905        | 14.928.630           | 13.341.905           |
| Avviamento   | 28.156.374        | 17.604.960        | 28.156.374           | 17.604.960           |
| Immobili, Impianti e macchinari                          | 3.001.533         | 3.208.450         | 3.001.533            | 3.208.450            |
| Altre attività materiali                                 | 9.873.035         | 10.147.369        | 9.873.035            | 10.147.369           |
| Diritti d'uso  | 6.213.754         | 5.706.817         | 6.213.754            | 5.706.817            |
| Attività per imposte anticipate                          | 666.487           | 727.459           | 666.487              | 727.459              |
| Partecipazioni e altre attività finanziarie non correnti | 60.866            | 60.861            | 60.866               | 60.861               |
| Altre attività non correnti derivanti da contratto       | 384.668           | 440.499           | 384.668              | 440.499              |
| Altre attività non correnti                              | 397.517           | 291.779           | 397.517              | 291.779              |
| <b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>                            | <b>63.682.865</b> | <b>51.530.099</b> | <b>63.682.865</b>    | <b>51.530.099</b>    |
| Rimanenze  | 271.172           | 82.628            | 271.172              | 82.628               |
| Crediti commerciali                                      | 6.355.177         | 6.442.595         | 6.355.177            | 6.442.595            |
| Crediti commerciali verso società collegate              | 115.672           | 35.567            | 115.672              | 35.567               |
| Attività finanziarie correnti                            | 0                 | 0                 | 0                    | 0                    |
| Attività correnti derivanti da contratto                 | 257.825           | 269.325           | 257.825              | 269.325              |
| Crediti vari e altre attività correnti                   | 3.483.325         | 2.325.204         | 3.483.325            | 2.325.204            |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti                | 15.795.279        | 11.836.359        | 15.795.279           | 11.836.359           |
| <b>ATTIVITA' CORRENTI</b>                                | <b>26.278.451</b> | <b>20.991.678</b> | <b>26.278.451</b>    | <b>20.991.678</b>    |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>                                     | <b>89.961.316</b> | <b>72.521.777</b> | <b>89.961.316</b>    | <b>72.521.777</b>    |

## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

|  | Reported<br>31.03.20 | Reported<br>31.03.19 | Adjusted<br>31.03.20 | Adjusted<br>31.03.19 |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>RICAVI E PROVENTI OPERATIVI</b>                         |                      |                      |                      |                      |
| Ricavi delle vendite e della prestazione di servizi        | 11.138.146           | 7.465.707            | 11.138.146           | 7.465.707            |
| Altri ricavi e proventi                                    | 460.182              | 7.828                | 57.133               | 7.828                |
| <b>Totale ricavi e proventi operativi</b>                  | <b>11.598.328</b>    | <b>7.473.535</b>     | <b>11.195.279</b>    | <b>7.473.535</b>     |
| <b>COSTI OPERATIVI</b>                                     |                      |                      |                      |                      |
| Acquisti e prestazioni di servizi                          | (4.856.399)          | (4.070.737)          | (4.721.614)          | (3.277.612)          |
| Costo del lavoro   | (2.457.926)          | (1.244.601)          | (2.457.926)          | (1.244.601)          |
| Ammortamenti e svalutazioni                                | (2.021.884)          | (1.375.719)          | (1.894.195)          | (1.375.719)          |
| Accantonamenti   | 0                    | 0                    | 0                    | 0                    |
| Altri costi e oneri operativi                              | (138.742)            | (93.829)             | (138.742)            | (93.829)             |
| Variaz. Rimanenze di mat.prima, suss.,consumo e merci      | 175.463              | 0                    | 175.463              | 0                    |
| <b>Totale costi operativi</b>                              | <b>(9.299.488)</b>   | <b>(6.784.886)</b>   | <b>(9.037.015)</b>   | <b>(5.991.761)</b>   |
| <b>RISULTATO OPERATIVO</b>                                 | <b>2.298.840</b>     | <b>688.649</b>       | <b>2.158.265</b>     | <b>1.481.774</b>     |
| Svalutazione di partecipazioni                             | 0                    | 0                    | 0                    | 0                    |
| Proventi finanziari  | 319                  | 129.043              | 319                  | 129.043              |
| Oneri finanziari   | (147.980)            | (56.219)             | (147.980)            | (56.219)             |
| Utili (perdite) su cambi                                   | (4.978)              | 0                    | (4.978)              | 0                    |
| <b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>                       | <b>2.146.201</b>     | <b>761.473</b>       | <b>2.005.626</b>     | <b>1.554.598</b>     |
| Imposte sul reddito  | (430.867)            | 848.132              | (391.646)            | 725.329              |
| <b>UTILE (PERDITA) DA ATTIVITA' OPERATIVE IN ESERCIZIO</b> | <b>1.715.335</b>     | <b>1.609.605</b>     | <b>1.613.980</b>     | <b>2.279.927</b>     |
| Risultato da attività operativa cessate                    | 0                    | 0                    | 0                    | 0                    |
| <b>UTILE (PERDITA) DI PERIODO</b>                          | <b>1.715.335</b>     | <b>1.609.605</b>     | <b>1.613.980</b>     | <b>2.279.927</b>     |
| <b>EBITDA</b>  | <b>4.320.724</b>     | <b>2.064.368</b>     | <b>4.052.460</b>     | <b>2.857.493</b>     |
|  | <b>37,3%</b>         | <b>27,6%</b>         | <b>36,2%</b>         | <b>38,2%</b>         |
| <b>EBIT</b>  | <b>2.298.840</b>     | <b>688.649</b>       | <b>2.158.265</b>     | <b>1.481.774</b>     |
|  | <b>19,8%</b>         | <b>9,2%</b>          | <b>19,3%</b>         | <b>19,8%</b>         |





The Private Cloud

## RENDICONTO FINANZIARIO

| <b>RENDICONTO FINANZIARIO</b>  | <b>31.03.2020</b>  | <b>31.03.2019</b>  |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Risultato netto da attività di funzionamento</b>  | 1.715.335          | 1.609.605          |
| <i>Rettifiche relative alle voci che non hanno effetto sulla liquidità:</i>                  |                    |                    |
| Ammortamenti, rivalutazioni e svalutazioni   | 2.021.884          | 1.375.719          |
| Rettifiche attività finanziarie  | 0                  | 0                  |
| Variazioni Benefici ai dipendenti  | 29.508             | 40.741             |
| Oneri finanziari   | 147.980            | 56.219             |
| Imposte sul reddito  | 430.867            | (848.132)          |
| Altre variazioni non monetarie (imposte anticipate - differite)                              | 281.967            |                    |
| <b>Flussi di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni di capitale circolante</b> | <b>4.627.541</b>   | <b>2.234.153</b>   |
| <i>Variazioni nelle attività e passività correnti:</i>                                       |                    |                    |
| Decremento (incremento) rimanenze  | (176.194)          | 0                  |
| Decremento (incremento) crediti commerciali  | 2.549.700          | 493.517            |
| Decremento (incremento) crediti tributari  | 13.066             | 23.309             |
| Incremento (decremento) debiti commerciali   | (1.478.633)        | 1.902.671          |
| Incremento (decremento) debiti tributari   | (734.982)          | 596.336            |
| Decremento (incremento) altre attività correnti  | 1.242.313          | (1.133.307)        |
| Incremento (decremento) altre passività correnti   | (2.847.635)        | 2.677.710          |
| Decremento (incremento) altre attività non correnti  | (105.739)          | 0                  |
| Incremento (decremento) altre passività non correnti   | 237.606            | 0                  |
| Decremento (incremento) Attività derivanti da contratto                                      | 67.331             | 82.476             |
| Incremento (decremento) Passività derivanti da contratto                                     | (122.101)          | (191.401)          |
| <i>Disponibilità liquide generate dall'attività operativa</i>                                |                    |                    |
| Imposte sul reddito pagate   | 0                  | (27.109)           |
| Interessi pagati / incassati   | (131.519)          | (56.219)           |
| <b>Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa (a)</b>                      | <b>3.140.754</b>   | <b>6.602.133</b>   |
| Incrementi netti delle attività immateriali  | (2.715.904)        | (993.193)          |
| Incrementi netti delle attività materiali  | (119.020)          | (1.317.562)        |
| Decremento (incrementi) netti delle attività finanziarie                                     | 0                  | 67.331             |
| Flusso di cassa da aggregazioni aziendali al netto delle disponibilità liquide               | (4.411.753)        | 0                  |
| <b>Disponibilità liquide nette impiegate nell'attività di investimento (b)</b>               | <b>(7.246.676)</b> | <b>(2.243.424)</b> |
| Accensione nuovi finanziamenti   | 10.000.000         | (0)                |
| Rimborso finanziamenti   | (1.131.144)        | (839.391)          |
| Pagamenti debiti per locazioni finanziarie   | (759.308)          | (236.047)          |
| Pagamento corrispettivi differiti per aggregazioni aziendali                                 | (44.708)           | 0                  |
| Incremento (decremento) negli scoperti bancari   | 0                  | (2.328.575)        |
| <b>Disponibilità liquide nette derivanti dall'attività finanziaria (c)</b>                   | <b>8.064.841</b>   | <b>(3.404.013)</b> |
| <b>Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti a+b+c</b>   | <b>3.958.919</b>   | <b>954.697</b>     |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio                           | 15.795.279         | 18.884.803         |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio                          | 11.836.360         | 17.930.107         |
| <b>Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b>         | <b>3.958.919</b>   | <b>954.697</b>     |

## 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 (solo per il 2018) 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.

Fine Comunicato n.20101-30

Numero di Pagine: 11