



Gruppo WIIT

Relazione Finanziaria semestrale consolidata
al 30 giugno 2021



Dati

Società:
WIIT S.p.A.

Sede Legale:
20121 – Milano, Via dei Mercanti n.12

Partita IVA e Codice Fiscale:
01615150214

Capitale Sociale:
2.802.066,00 i.v.

Registro Imprese di Milano:
n. 01615150214

Numero R.E.A.:
n. 1654427

Numero di azioni:
28.020.660



Indice

Profilo	5
L'offerta	5
Organi Sociali	8
Informativa per gli azionisti	9
Relazione intermedia	34
Rapporti con imprese controllate, collegate e controllanti	83





Profilo

WIIT S.p.A. è una società a capo di un Gruppo che opera nel settore del Cloud Computing la cui attività caratteristica consiste nella messa a disposizione di infrastrutture IT elaborate per le necessità specifiche dei clienti (principalmente secondo modalità c.d. Managed Hosted Private Cloud e Hybrid Cloud) e nella prestazione dei servizi di configurazione, gestione e controllo di dette infrastrutture al fine di garantirne la funzionalità e disponibilità su base continua.

Nello specifico, il Gruppo si occupa dell'erogazione di soluzioni Cloud per le c.d. "applicazioni critiche" dei propri clienti e cioè quelle applicazioni le cui disfunzioni possono avere impatti sulla "business continuity" aziendale e di cui deve essere, pertanto, garantito il corretto e continuo funzionamento. Rientrano tra questa tipologia di applicazioni i principali ERP – Enterprise Resource Planning di mercato quali, ad esempio, SAP, Oracle e Microsoft, oltre che le applicazioni critiche sviluppate ad hoc per la realtà aziendale del cliente (applicazioni c.d. "custom").

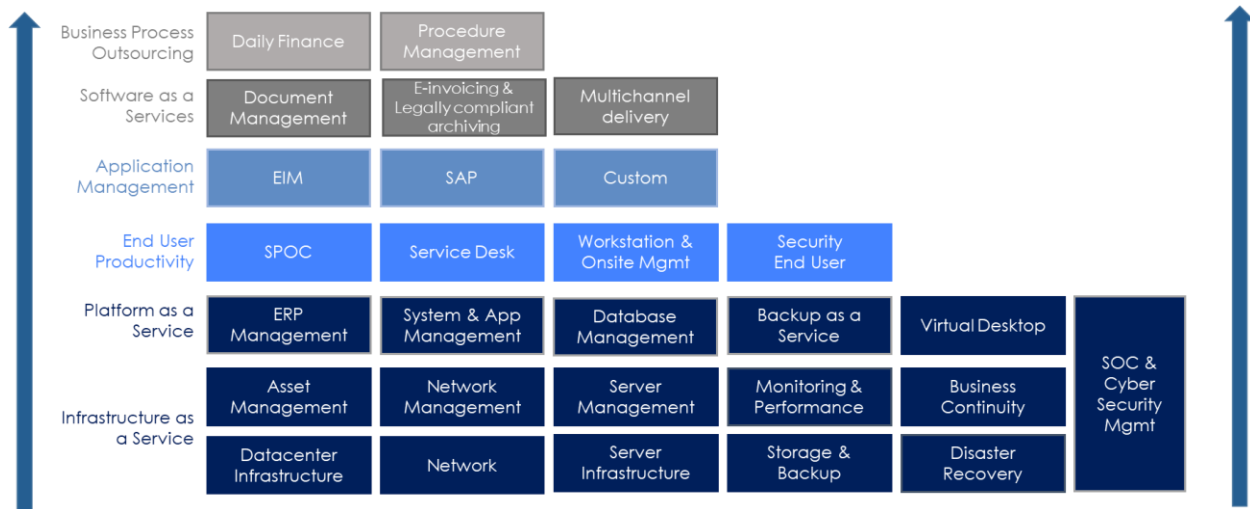
Per lo svolgimento della propria attività operativa Il Gruppo si avvale di otto Data Center, due dei quali di proprietà della Capogruppo (il principale sito in Milano certificato TIER IV - ovvero il livello massimo di affidabilità dall'Uptime Institute), e sei di proprietà della società myLoc managed IT AG

Al fine di garantire la "business continuity" dei propri clienti, i servizi del Gruppo sono forniti attraverso più server e storage, circostanza che ne assicura la continua disponibilità in caso di eventuale malfunzionamento o interruzione di uno di essi. Il Gruppo rende poi disponibile ai propri clienti il servizio di Business Continuity e di Disaster Recovery (che consente di replicare i sistemi di elaborazione e tutti i dati critici dei clienti quasi in tempo reale) e procede al salvataggio giornaliero dei dati (c.d. back-up).

L'offerta

L'offerta di WIIT è focalizzata nel settore dell'Hosted Private Cloud e dell'Hybrid Cloud, che prevedono la predisposizione di infrastrutture IT elaborate su misura per i clienti. In misura minore il Gruppo fornisce servizi Cloud nel settore Public Cloud, integrando e gestendo le soluzioni – più standardizzate – offerte dai grandi operatori del mercato, per adattarle alle esigenze dei propri clienti.

Nell'ambito della propria attività, il Gruppo offre i propri servizi ai clienti combinando le diverse componenti di base di ciascuna categoria di servizio, in modo da costruire una proposta personalizzata di Hosted Private Cloud e/o Hybrid Cloud, sulla base delle esigenze specifiche di servizio, di prestazioni e di sicurezza di ciascun cliente.



Si riportano di seguito le principali categorie di servizi che il Gruppo offre ai propri clienti. In particolare, si riporta la descrizione dei servizi a partire dal servizio minimo di Infrastructure as a Service – che costituisce la base per l'erogazione degli altri servizi – sino al più complesso servizio di Business Process Outsourcing.

IaaS (Infrastructure as a Service): consiste nella messa a disposizione di server, storage e network;

Paas (Platform as a Service): è il principale servizio offerto dal Gruppo e include, oltre ai servizi IaaS, anche i servizi di erogazione di database o di ERP in una logica on-demand;

End User Productivity: sono i servizi di contatto con il cliente e contengono tutte quelle tecnologie e metodologie per migliorare sia la produttività individuale sia l'interfaccia tra il cliente e WIIT;

Application Management: si tratta dei servizi di gestione del ciclo di vita delle applicazioni, che includono la manutenzione correttiva, evolutiva e lo sviluppo di nuove funzionalità;

SaaS (Software as a Service): si tratta di piattaforme software ed applicazioni che vengono messe a disposizione del cliente come "servizi";

Business Process Outsourcing: comprende i servizi end-to-end per la gestione di interi processi di business che fanno parte della catena del valore del cliente.

L'erogazione dei servizi del Gruppo avviene solitamente tramite una tipologia di contratto standard, unica per tutti i diversi tipi di servizi (IaaS, Paas, End User Productivity, Application Management, SaaS e Business Process Outsourcing), che sono di norma combinati nel quadro di un'unica offerta economica e contrattuale.

In aggiunta ai principali servizi sopra indicati offerti dall'intero gruppo, la controllata myLoc Managed IT AG offre in Germania un modello standard di servizi di colocation.

Con riferimento alla durata dei contratti, generalmente è compresa tra i tre e i cinque anni, generalmente con rinnovo automatico per periodi di uguale durata (salvo possibilità di disdetta entro 6 mesi prima della data di scadenza). I contratti di norma prevedono la fornitura iniziale di servizi mirati a implementare la c.d. fase di "start-up", funzionale all'erogazione dei servizi offerti dal Gruppo (le "Attività di Start-Up") e la successiva fornitura degli specifici servizi richiesti dal cliente.



Certificazioni

Il Gruppo si avvale di otto Data Center – di cui è proprietaria – il principale dei quali (quello di Milano) è certificato TIER IV (ovvero il livello massimo di affidabilità) dall'Uptime Institute. Ad oggi risultano nel mondo solo poche decine di data center certificati TIER IV dall'Uptime Institute nella categoria "Constructed Facility" (<https://uptimeinstitute.com/tier-certification/construction>)

In relazione ai servizi erogati dai Data Center, le società del Gruppo hanno ottenuto nel corso del tempo certificazioni internazionali, in particolare per la sicurezza dei propri servizi quali certificazioni ISO27001 (Information Security), e ISO22301 (Business Continuity) e per le modalità di erogazione dei servizi conformi allo standard ITIL (Infrastructure Library).

I servizi offerti dalle società del Gruppo sono stati certificati secondo lo standard internazionale ISO/IEC 20000:2011, nonché la propria organizzazione secondo lo standard ISO 9001:2015 per le attività di sviluppo ed erogazione di servizi Business Process Outsourcing quali: Help Desk IT, Desktop Management, Server Management, Application Management, Asset Management, System Housing e Hosting Document Processing System Management.

Al fine di garantire la corretta gestione e protezione dei dati e delle informazioni gestiti attraverso i propri sistemi informativi, la Capogruppo ha ottenuto nel 2012 la certificazione internazionale ISO/IEC 27001:2013 (normativa internazionale che fornisce i requisiti che devono essere soddisfatti da un sistema di gestione della sicurezza nelle tecnologie dell'informazione) e ha sviluppato una metodologia in tema di continuità operativa ispirata alla direttiva ISO 22301:2012, muovendo da un approccio strutturato non basato sulla sola tecnologia, ma in grado di indirizzare tutti i processi coinvolti nel ripristino operativo (Technology, Site, People).

Oltre a tali certificazioni, la Capogruppo è un top partner di SAP ed è una delle società con più certificazioni al mondo in ambito SAP Outsourcing Operation https://www.sap.com/dmc/exp/2018/Partner_Guide/#/partners

Ad oggi ha perseguito le seguenti certificazioni:

- SAP Applications Operations
- SAP Business Process Outsourcing Services
- SAP Cloud and Infrastructure Operations
- SAP DevOps
- SAP HANA Operations
- SAP Hosting Operations



Organi Sociali

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente	Riccardo Sciutto
Amministratore Delegato	Alessandro Cozzi
Consigliere Delegato	Francesco Baroncelli
Consigliere Delegato	Enrico Rampin
Consigliere Delegato	Igor Bailo
Consigliere	Stefano Dario
Consigliere Indipendente	Annamaria di Ruscio
Consigliere Indipendente	Nathalie Brazzelli
Consigliere Indipendente	Emanuela Basso Petrino

COLLEGIO SINDACALE

Presidente del collegio sindacale	Paolo Ripamonti
Sindaco effettivo	Chiara Olliveri
Sindaco effettivo	Francis De Zanche
Sindaco supplente	Guido Giovando
Sindaco supplente	Fabrizia Pecunia

COMITATO RISCHI E PARTI CORRELATE

Presidente	Annamaria Di Ruscio
Membro	Riccardo Sciutto
Membro	Nathalie Brazzelli

COMITATO NOMINE E REMUNERAZIONE

Presidente	Emanuela Basso Petrino
Membro	Riccardo Sciutto
Membro	Annamaria Di Ruscio

ORGANISMO DI VIGILANZA E CONTROLLO

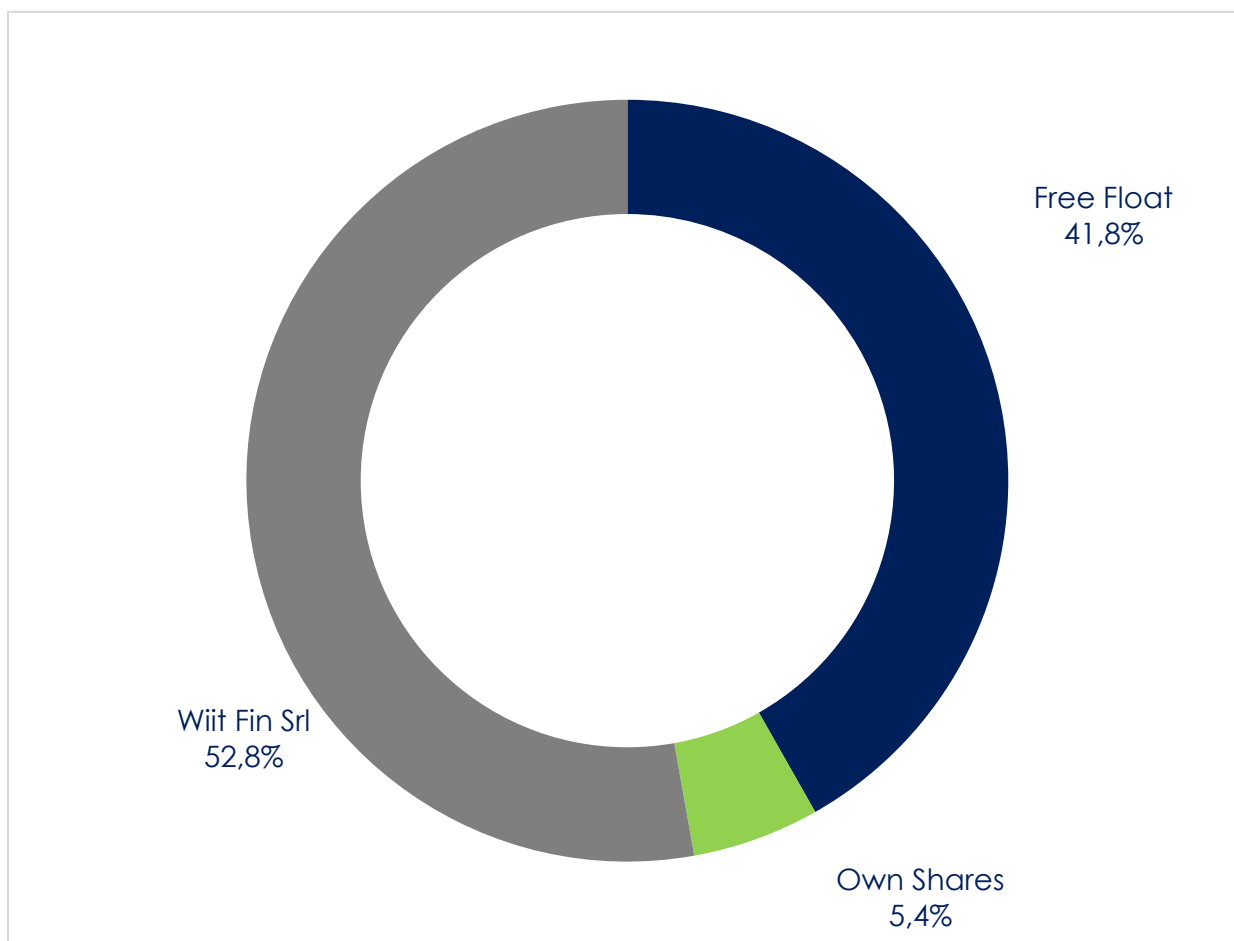
Presidente dell'Organismo di Vigilanza e Controllo	Dario Albarello
--	-----------------

SOCIETA' DI REVISIONE

Deloitte & Touche S.p.A.

Informativa per gli azionisti

I principali azionisti di WIIT S.p.A. alla data del 30 giugno 2021 sono:



Socio	Numero di azioni possedute 30.06.2021	%
Wiit Fin Srl (*)	14.776.660	52,81%
Alessandro Cozzi	22.410	
Azioni proprie	1.513.506	5,40%
Mercato	11.708.084	41,79%
TOTALE	28.020.660	100%
FLOTTANTE (Azioni proprie e Mercato)	13.221.590	41,19%

(*) Società riconducibile a Cozzi Alessandro e Bianchi Amelia

Per una situazione più aggiornata si rimanda alla sezione Investor-Relations del Gruppo Wiit alla sotto la sezione "Info per gli azionisti".



Relazione Intermedia

Fatti rilevanti rinvenuti nel corso dell'esercizio

Rinnovi contratti significativi

Nel mese di gennaio 2021 la Capogruppo ha firmato 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.

Il nuovo contratto riflette l'esigenza sempre più crescente nel settore dei Professional Services di piattaforme Cloud agili e resilienti a supporto dei processi di trasformazione digitale.

Nel mese di marzo 2021 la Capogruppo ha siglato il rinnovo quadriennale del contratto esistente con uno dei più importanti operatori per i servizi di Credit Management per un valore di circa Euro 3,3 milioni. Il nuovo perimetro del contratto, oltre al rinnovo del servizio di "Smart Working as a Service" si è inoltre esteso alla piattaforma di Cyber Security di WIIT. Questa estensione conferma che la Cyber Security rappresenta oggi un elemento chiave che i clienti riconoscono come parte integrante del modello di Hybrid e Private Cloud. I servizi continuativi di WIIT-basati su un modello di governance consolidato in grado di soddisfare e combinare le necessità di business con quelle operative, hanno permesso agli utenti di poter operare a pieno regime anche a fronte della pandemia da Covid-19.

Adesione progetto GAIA-X

Nel mese di aprile 2021 il Gruppo ha aderito al progetto GAIA-X, promosso da Germania, Francia, Italia e altri Paesi della Comunità Europea con l'obiettivo di creare una federazione europea di servizi e infrastrutture cloud per proteggere al meglio i diritti digitali e i dati dei cittadini europei. Il mercato del Cloud è da anni in crescita e ha visto un'ulteriore accelerazione a causa dell'evolversi della pandemia da Covid-19 e dall'introduzione di misure quali il Next Generation EU che vede la digitalizzazione fra i suoi principali obiettivi strategici. Alla luce di questa situazione e della sempre maggiore centralità dei Cloud Provider, diventa cruciale che i dati, anche quelli di soggetti pubblici, sensibili o strategici, vengano gestiti in Europa in linea con gli standard della normativa vigente. GAIA-X non sarà una piattaforma Cloud alternativa, bensì un sistema di regole e standard comuni per gestire i dati e farli circolare su infrastrutture federate che evitino il lock-in tecnologico e che siano progettate per tutelare la privacy e la sicurezza informatica. Interoperabilità, portabilità e trasparenza sono le parole chiave che guideranno la definizione di policy volte a riflettere i valori europei. Il risultato sarà un ecosistema digitale aperto che consenta alle aziende europee di competere a livello globale e al tempo stesso agli utenti dei servizi Cloud di mantenere la sovranità digitale. Hanno aderito alcuni dei player più importanti del settore Cloud, così come alcune società che hanno un interesse molto forte rispetto alla sovranità e alla gestione del dato, tra cui Confindustria Digitale, Leonardo ed Enel Global Services. È in questo contesto che si inserisce la partecipazione di WIIT, che ha sempre prestato grande attenzione alla gestione del dato occupandosi delle applicazioni critiche dei propri Clienti, non solo in Italia ma anche a livello europeo attraverso il progetto Cloud4Europe.

Nomina del Consiglio di Amministrazione

L'Assemblea degli azionisti, riunitasi in data 5 maggio 2021 ha provveduto alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione per il triennio 2021-2023 e ha stabilito in 9 il numero dei componenti sulla base dell'unica lista presentata da parte del socio WIIT Fin S.r.l., al tempo titolare di una partecipazione pari al 57,85% del capitale sociale di WIIT sono stati nominati:

- Riccardo Sciutto - Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- Alessandro Cozzi - Amministratore Delegato;
- Igor Bailo;
- Francesco Baroncelli;
- Enrico Rampin;
- Annamaria Di Ruscio;
- Emanuela Teresa Basso Petrino;
- Nathalie Brazzelli;
- Stefano Dario.

Nomina del Collegio Sindacale

L'Assemblea ha provveduto inoltre alla nomina del nuovo Collegio Sindacale per il triennio 2021-2023. Sulla base dell'unica lista presentata da parte del socio WIIT Fin S.r.l., al tempo titolare di una partecipazione pari al 57,85% del capitale sociale di WIIT, sono stati nominati:

- Paolo Ripamonti, quale Presidente del Collegio Sindacale;
- Chiara Olliveri Siccardi, quale Sindaco Effettivo;
- Francis De Zanche, quale Sindaco Effettivo;
- Guido Giovando, quale Sindaco Supplente;
- Fabrizia Pecunia, quale Sindaco Supplente.

La predetta Assemblea ha deliberato in ordine al conferimento dei poteri e delle deleghe, alla verifica del possesso dei requisiti richiesti ai nuovi componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, nonché alla nomina dei membri dei comitati endo-consiliari.

Frazionamento (c.d. stock split) con rapporto 1:10

L'Assemblea ha 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, mediante ritiro e annullamento delle azioni ordinarie emesse ed esistenti, e assegnazione, per ciascuna azione ordinaria ritirata e annullata, di n. 10 azioni ordinarie di nuova emissione. L'Assemblea ha di conseguenza approvato le relative modifiche statutarie.

A seguito del frazionamento viene attribuito il nuovo codice ISIN: azioni ordinarie IT0005440893; azioni ordinarie con voto maggiorato: IT0005440901. Il 21 maggio è stato l'ultimo giorno di negoziazione del titolo ante

frazionamento e dal 24 maggio 2021 il titolo è stato negoziato post frazionamento. Trattandosi di azioni dematerializzate, l'assegnazione delle nuove azioni WIIT non ha richiesto alcun adempimento da parte dei soci ed è stata effettuata per il tramite degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A., ai sensi della vigente normativa.

Piani di incentivazione RSU e Stock Options

L'Assemblea degli azionisti di WIIT S.p.A. del 5 maggio 2021 in sede ordinaria ha approvato l'adozione del piano di incentivazione denominato "Piano di RSU 2021 – 2025", ed il piano di incentivazione denominato "Piano di Stock Option 2021-2026", ciascuno avente le caratteristiche (ivi compresi condizioni e presupposti di attuazione) indicate nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e nel rispettivo documento informativo, conferendo al Consiglio di Amministrazione, ogni più ampio potere necessario e/o opportuno per dare completa e integrale attuazione al piano di incentivazione denominato "Piano di RSU 2021 – 2025", e al piano di incentivazione denominato "Piano di Stock Option 2021-2026", individuare i beneficiari dei predetti piani di incentivazione e, a seconda dei casi, il numero massimo di opzioni o restricted stock units da assegnare a ciascuno di essi; verificare il raggiungimento degli obiettivi di performance, determinare conseguentemente il numero di azioni ordinarie da assegnare effettivamente a ciascun beneficiario e procedere alle relative assegnazioni.

Aumento capitale - Collocamento riservato a Investitori Istituzionali mediante accelerated bookbuild offering

In data 8 giugno 2021 la Capogruppo ha comunicato la positiva conclusione del collocamento di n. 2.100.000 azioni ordinarie di WIIT, pari a circa il 7,92% del capitale sociale della stessa (post aumento) effettuato tramite procedura di c.d. accelerated bookbuild offering a Investitori Istituzionali; anche l'azionista di controllo WIIT Fin S.r.l. ha partecipato all'Operazione.

In particolare: (i) la WIIT S.p.A. ha collocato n. 1.500.000 nuove azioni rivenienti dall'aumento di capitale (pari a circa il 5,66% delle azioni emesse); e (ii) WIIT Fin S.r.l. ha ceduto n. 600.000 azioni WIIT (pari a circa il 2,26% delle azioni emesse). Il Collocamento delle azioni è stato effettuato a un prezzo pari a Euro 17,00 per azione.

Per effetto del completamento dell'Operazione:

1. a seguito dell'aumento di capitale WIIT ha emesso n. 1.500.000 azioni ordinarie per un controvalore complessivo lordo pari a Euro 25.500.000,00, di cui Euro 150.000,00 quale valore nominale ed Euro 25.350.000,00 a titolo di sovrapprezzo, che sono state ammesse a quotazione il 10 giugno 2021, data di emissione sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
2. il capitale sociale complessivo della Capogruppo risulta pari a Euro 2.802.066,00, suddiviso in n. 28.020.660 azioni ordinarie, prive dell'indicazione del valore nominale;
3. WIIT Fin S.r.l. ha mantenuto la titolarità di n. 14.776.600 azioni della Società, continuando a mantenere il controllo di diritto della Società.

I proventi dell'aumento di capitale saranno utilizzati dalla Capogruppo per proseguire la strategia di crescita per linee esterne avviata con le recenti operazioni di acquisizione e con il progressivo processo di



internazionalizzazione del gruppo facente capo a WIIT, nonché al fine di aumentare il flottante e agevolare gli scambi del titolo WIIT, favorendone la liquidità.

Nel contesto del Collocamento, WIIT e WIIT Fin S.r.l. hanno assunto impegni di lock-up della durata di 90 giorni in linea con la prassi di mercato in operazioni analoghe. Durante tale periodo di lock-up, WIIT e l'azionista venditore non potranno porre in essere nessun atto di disposizione delle azioni della Società senza il preventivo consenso dei joint bookrunner, salve talune eccezioni (incluso il trasferimento di azioni della Società nel contesto di operazioni di acquisizione, opzioni su azioni, piani di incentivazione o componenti variabili di prezzo (c.d. earn-out) legate a precedenti operazioni di acquisizione perfezionate dall'Emittente).

Aggiornamenti su aggregazioni aziendali

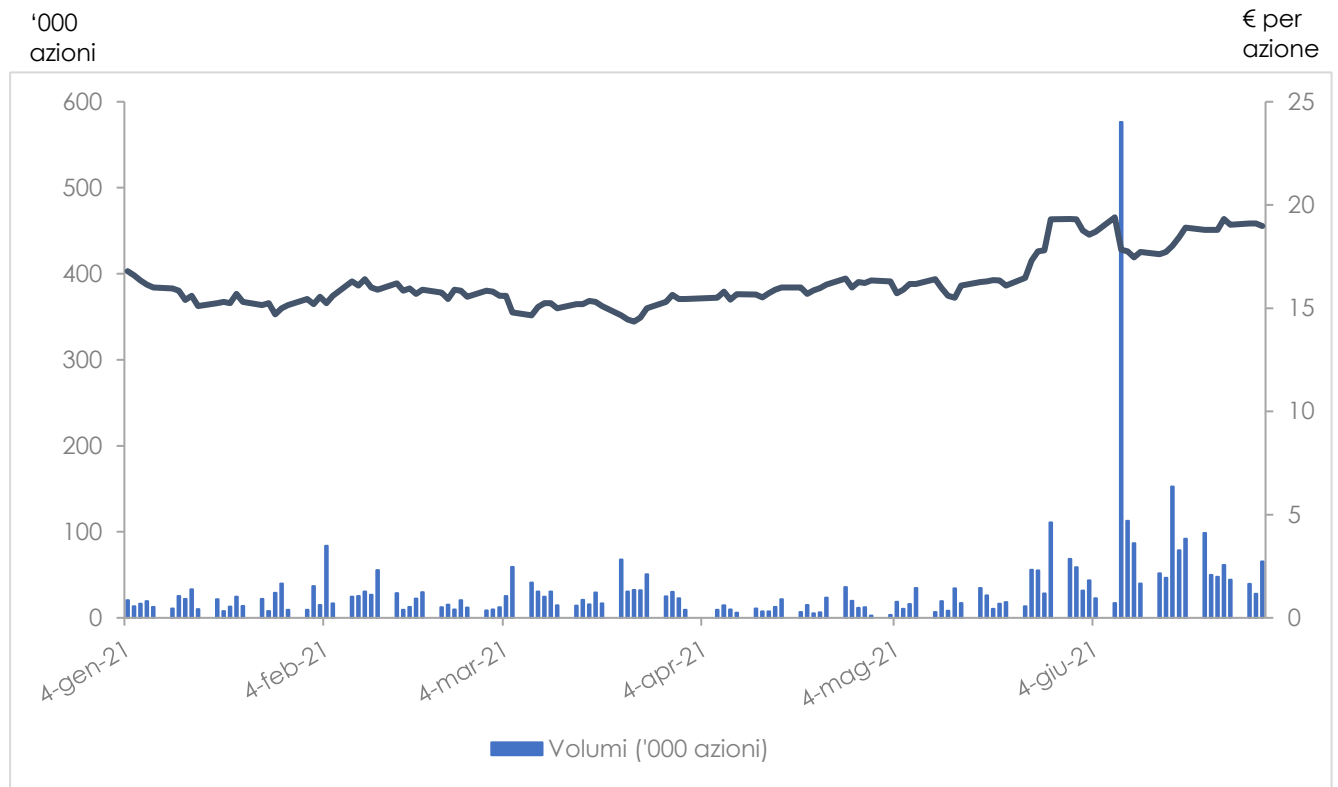
Acquisto partecipazione 20% Matika S.p.A.

In data 24 giugno 2021 i soci di minoranza di Matika, hanno esercitato l'esercizio dell'opzione PUT per la vendita della quota di partecipazione del 20% come previsto dal contratto. Il valore di esercizio dell'opzione era stato originariamente quantificato in Euro 4,288 milioni. In fase di determinazione del prezzo si era preso come riferimento la posizione finanziaria netta alla data del 31 dicembre 2020, che avendo ottenuto migliori risultati rispetto alle previsioni fatte alla data di acquisizione, ha determinato un costo aggiuntivo per Euro 0,722 milioni contabilizzato a conto economico. Il pagamento dell'opzione è stato regolata per il 50% tramite cassa e per il restante 50% mediante l'utilizzo delle azioni proprie con vincolo di lock-up di 12 mesi.

Finalizzazione Purchase Price Allocation myLOC

Nel corso del semestre stato reso definitivo, come previsto dal principio contabile IFRS 3, il processo di allocazione del prezzo pagato relativo all'acquisizione della Società myLoc Managed IT AG. Non si segnalano a tal riguardo scostamenti rispetto a quanto determinato in via provvisoria al 31 dicembre 2020.

Andamento prezzi e volumi al 30 giugno 2021



Periodo 01.01.2021 – 30.06.2021

Fonte: Bloomberg. Nota: 1) prezzi e volumi negoziati su MTA rettificati per il frazionamento azionario, nel rapporto n. 10 azioni ogni n. 1 azione posseduta, effettivo dal 24 maggio 2021

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Risultato netto Adjusted – è una misura non-GAAP utilizzata dal Gruppo per misurare la propria performance. Il Risultato netto Adjusted è calcolato come l'utile di periodo al lordo dei costi relativi alle operazioni straordinarie di merger & acquisition, i costi per quotazione su MTA, il credito d'imposta per costi di quotazione MTA, i costi per la contabilizzazione delle Stock options e Stock Grant (IFRS2) e l'ammortamento delle immobilizzazioni derivanti dalla Purchase Price Allocation; Ammortamento lista clienti, ammortamento piattaforma e Data Center, riferita alle acquisizioni e dei relativi effetti fiscali sulle poste escluse.



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

Indebitamento Finanziario Netto Adjusted – rappresenta un valido indicatore della struttura finanziaria del Gruppo. È determinato secondo quanto previsto dalla Comunicazione Consob n.5/21 del 29 aprile 2021 e in conformità con le raccomandazioni ESMA 32-382-1138, dedotte, ove applicabili, le altre attività non correnti relative ai depositi cauzionali e agli effetti dell'IFRS 16.

Totale ricavi e proventi operativi Adjusted - è una misura non-GAAP utilizzata dal Gruppo per misurare la propria performance. La misura Totale ricavi e proventi operativi Adjusted è calcolata come il Totale ricavi e proventi operativi come da prospetto di conto economico in accordo con gli i principi IFRS a cui è stato sottratto l'elemento non ricorrente legato al credito di imposta classificato nella voce "Altri ricavi e proventi". Si segnala che il Totale ricavi e proventi operativi 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 Gruppo potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

Principali note ai dati economici

I ricavi e proventi operativi adjusted sono aumentati del 52,2%, rispetto allo stesso periodo dell'esercizio 2020. Tale positivo dato descrive lo stato di salute in cui verte il conto economico delle Società dimostrando il forte apprezzamento della propria clientela nei confronti del Gruppo che trova in WIIT un interlocutore di elevata qualità e anche molto competitivo da un punto di vista economico. L'incremento nei valori assoluti è dovuto sia alla crescita organica per Euro 2,5 milioni, legata all'estensione dei contratti e all'acquisizione di nuovi clienti, che si attesta intorno al 12%, sia al contributo della nuova società acquisita myLoc Managed IT AG per Euro 9,6 milioni.

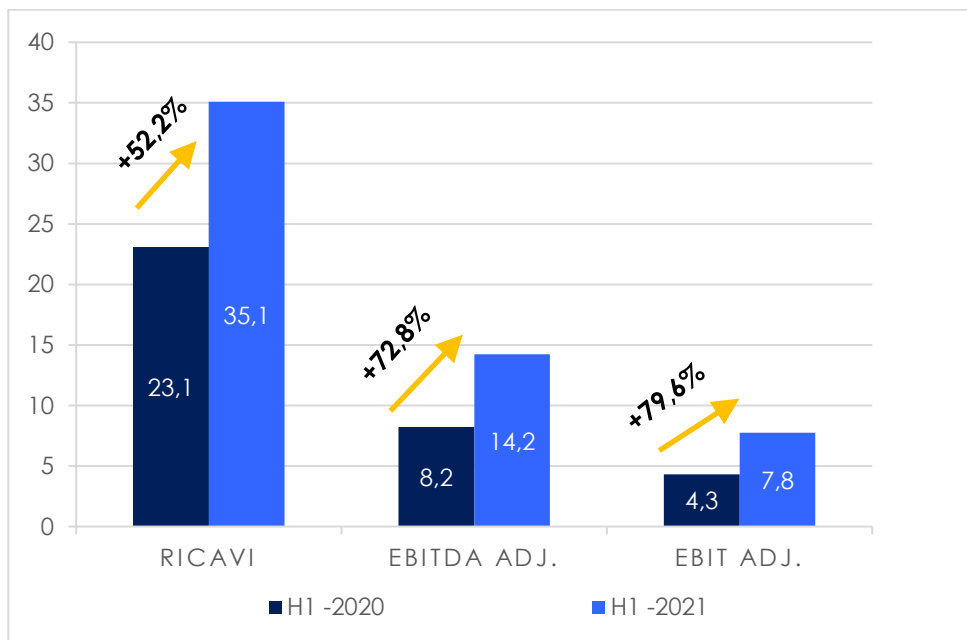
Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguiti nei primi sei mesi dell'esercizio 2021 confrontati con lo stesso periodo dell'esercizio 2020 in termini di valore della produzione, margine operativo lordo, risultato prima delle imposte e utile netto.

	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2021 Adjusted	30.06.2020 Adjusted	% Adj.Var
Totale ricavi e proventi operativi	35.102.306	23.468.034	35.102.306	23.064.985	52,2%
EBITDA	13.259.613	8.500.365	14.224.639	8.232.101	72,8%
Risultato prima delle imposte	4.462.457	3.724.324	6.426.483	3.841.438	67,3%
Utile netto consolidato	2.912.298	3.123.440	4.346.037	3.207.879	35,5%

L'EBITDA Adjusted è aumentato del 72,8% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio 2020, attestandosi al 40,5% dei ricavi e proventi operativi, grazie al contributo dei margini della società acquisita e, a dimostrazione del livello di ottimizzazione già raggiunto dal gruppo nell'organizzazione dei processi e dei servizi operativi.

L'utile netto Adjusted consolidato è al lordo al lordo dei costi relativi alle operazioni straordinarie di merger & acquisition per Euro 77 migliaia, integrazione prezzo dell'acquisto del 20% del capitale sociale di Matika per Euro 722 migliaia, dei costi relativi ai piani delle stock options e stock grant per Euro 166 migliaia e dell'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali derivanti dalla Purchase Price Allocation riferita alle acquisizioni per Euro 1 milione, ed al netto degli effetti fiscali.

KEY FINANCIALS (€mn)



Il conto economico riclassificato della Società al 30 giugno 2021 confrontato con lo stesso periodo dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	Sei mesi al 30.06.2021	Sei mesi al 30.06.2020	Sei mesi al 30.06.2021 Adjusted	Sei mesi al 30.06.2020 Adjusted
Ricavi netti	35.102.306	23.468.034	35.102.306	23.064.985
Costi esterni	(14.047.058)	(9.770.452)	(13.150.182)	(9.635.667)
Valore aggiunto	21.055.248	13.697.582	21.952.124	13.429.318
Costo del lavoro	(6.892.207)	(4.843.969)	(6.824.057)	(4.843.969)
Altri costi ed oneri operativi	(821.792)	(294.138)	(821.792)	(294.138)
Variazione rimanenze	(81.637)	(59.110)	(81.637)	(59.110)
EBITDA (MOL)	13.259.613	8.500.365	14.224.639	8.232.101
<i>EBITDA Margin</i>	37,8%	36,2%	40,5%	35,7%
Ammortamenti, svalutazioni	(7.464.278)	(4.296.853)	(6.465.278)	(3.911.475)
EBIT (Risultato Operativo)	5.795.335	4.203.512	7.759.362	4.320.626
<i>EBIT Margin</i>	16,5%	17,9%	22,1%	18,7%
<i>Proventi ed oneri</i>	(1.332.878)	(479.188)	(1.332.878)	(479.188)
<i>Imposte</i>	(1.550.159)	(600.884)	(2.080.446)	(633.559)
UTILE (PERDITA)	2.912.298	3.123.440	4.346.038	3.207.879



A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti. Gli indici sono calcolati sui valori di bilancio consolidato:

Indice	Formula	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2021 Adjusted	30.06.2020 Adjusted
ROE	Utile netto / patrimonio	7,40%	20,66%	10,65%	20,23%
ROI	Risultato operativo / Capitale investito	3,36%	2,76%	4,49%	2,84%
ROS	Risultato operativo / Valore della produzione	16,51%	17,91%	22,10%	18,73%

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della Società al 30 giugno 2021 confrontato con l'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	30.06.2021	31.12.2020
	Consolidato	Consolidato
Immobilizzazioni immateriali nette	86.627.981	85.817.947
Immobilizzazioni materiali nette	36.745.870	34.501.501
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	174.561	81.863
Altri crediti a lungo termine	470.251	523.707
Attività per imposte anticipate	1.118.269	1.209.368
Capitale immobilizzato	125.136.932	122.134.387
Rimanenze di magazzino	30.064	85.487
Crediti commerciali a breve t.	5.973.588	7.965.156
Crediti v/ società del gruppo	54.651	35.713
Attività finanziarie correnti	200.305	13.482
Altri crediti	4.970.131	3.824.703
Disponibilità Liquide	36.306.571	18.242.212
Attività d'esercizio a breve termine	47.535.310	30.166.752
Capitale investito	172.672.243	152.301.140
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	54.144.739	3.885.074
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	6.829.339	6.517.799
Debiti v/Fornitori (entro 12 mesi)	5.743.121	5.897.158
Debiti V/ Società del gruppo	64.635	43.135
Debiti tributari e previdenziali	2.483.029	1.138.913
Altre passività finanziarie a breve termine	10.482.688	8.124.085
Altri debiti	4.115.958	4.052.163
Passività d'esercizio a breve termine	83.863.509	29.658.327
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.982.895	2.842.413
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	22.597.053	72.984.366
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	13.219.459	11.409.366
Debiti v/Fornitori (oltre 12 mesi)	269.770	269.770
Altre passività finanziarie a lungo termine	1.561.576	10.945.144
Altri debiti a medio e lungo termine	346.430	447.960
Altri debiti e passività non correnti	324.074	-
Debiti tributari per imposte differite	8.147.300	8.624.975
Passività a medio lungo termine	49.448.557	107.523.994
Capitale di terzi	133.312.067	137.182.321
Patrimonio netto	39.360.176	15.118.818
Mezzi Propri	39.360.176	15.118.818
Mezzi propri e capitale di terzi	172.672.243	152.301.140

(*) Come previsto dal richiamo di attenzione Consob n.5/21 del 29 aprile 2021: "Raccomandazioni per l'attuazione uniforme del regolamento della Commissione Europea sui prospetti informativi" è stato riclassificato l'importo dei debiti v/Fornitori oltre i 12 mesi anche per l'esercizio 2020.

Principali note ai dati patrimoniali

Il valore delle immobilizzazioni rimane sostanzialmente invariato in quanto l'effetto degli investimenti per circa Euro 10,2 milioni del periodo sono stati bilanciati dagli ammortamenti per circa Euro 7,2 milioni.

Nel corso del semestre sono stati sottoscritti nuovi contratti di diritti d'uso (IFRS16) per l'importo di Euro 1,3 milioni. Le disponibilità liquide risultano incrementate di Euro 18 milioni principalmente grazie all'apporto di cassa a seguito dell'aumento del capitale sociale per Euro 25 milioni, al netto degli oneri correlati all'operazione di circa 0,7 milioni, e nonostante l'utilizzo della liquidità per l'acquisto delle azioni proprie per l'importo di Euro 4,6 milioni e la distribuzione di dividendi per Euro 3,2 milioni. La voce debiti verso altri finanziatori include l'importo di circa Euro 6,3 milioni relativo agli investimenti del primo semestre 2021, precisamente alle quote di capitale dei canoni di leasing a scadere in base alla valutazione con il metodo finanziario (IFRS16 in parte già iscritte in forza del precedente principio IAS17) oltre ai debiti dei contratti di locazione immobiliare e contratti di noleggio autovetture, relativi al sopracitato principio ed esclusi dal rendiconto finanziario.

I debiti finanziari sono principalmente riferiti a debiti per leasing (Right of use).

Rendiconto finanziario sintetico

Nella tabella sottostante si riporta il rendiconto finanziario sintetico del periodo, confrontato con la chiusura dell'esercizio precedente e lo stesso periodo dell'esercizio precedente:

	30.06.2021	30.06.2020
Risultato netto da attività di funzionamento	2.912.298	3.123.440
Rettifiche relative alle voci che non hanno effetto sulla liquidità	9.980.960	5.459.351
Flussi di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni	12.893.258	8.582.791
Variazioni nelle attività e passività correnti	301.391	(260.910)
Variazioni nelle attività e passività correnti non ricorrenti	227.519	(156.287)
Disponibilità liquide generate dall'attività operativa	(1.544.774)	(407.800)
Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa (a)	11.877.394	7.757.795
Disponibilità liquide nette impiegate nell'attività di investimento (b)	(4.338.748)	(8.316.416)
Disponibilità liquide nette derivanti dall'attività finanziaria (c)	10.525.714	5.160.237
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti (a+b+c)	18.064.359	4.601.616
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio	36.306.571	16.437.976
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio	18.242.212	11.836.360
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	18.064.359	4.601.616

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 30 giugno 2021 è la seguente:

	30.06.2021	31.12.2020
A - Cassa e altre disponibilità liquide ed equivalenti	36.306.571	18.242.212
B - Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
C - Attività finanziarie correnti	200.305	13.482
D - Liquidità (A + B + C)	36.506.877	18.255.694
E - Debiti verso banche correnti	(54.144.739)	(3.885.074)
F - Altre passività finanziarie correnti	(10.482.688)	(8.124.085)
G - Debiti verso altri finanziatori	(6.829.339)	(6.517.799)
H - Indebitamento finanziario corrente (E + F + G)	(71.456.766)	(18.526.958)
I - Indebitamento finanziario netto corrente (H - D)	(34.949.889)	(271.264)
J - Debiti verso banche	(22.597.053)	(72.984.366)
K - Debiti verso altri finanziatori	(13.219.459)	(11.409.366)
L - Altre passività finanziarie non correnti	(1.561.576)	(10.945.144)
M - Debiti commerciali e altri debiti non correnti	(269.770)	(269.770)
N. Indebitamento finanziario non corrente (J + K + L + M)	(37.647.859)	(95.608.647)
O - Indebitamento finanziario netto di Gruppo (I + N)	(72.597.748)	(95.879.910)
- Debiti per locazioni IFRS 16 (corrente)	1.700.955	1.833.287
- Debiti per locazioni IFRS 16 (non corrente)	6.923.993	7.174.990
O - Indebitamento finanziario netto escluso impatto IFRS16 di Gruppo	(63.972.800)	(86.871.633)

La posizione finanziaria netta è allineata alla definizione contenuta nel richiamo di attenzione Consob n.5/21 del 29 aprile 2021: "Raccomandazioni per l'attuazione uniforme del regolamento della Commissione Europea sui prospetti informativi".

A parere degli amministratori non sono presenti componenti alcune di indebitamento implicito secondo quanto indicato dagli Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto pubblicato da Esma in data 3 marzo 2021. Il Gruppo non ha altresì in essere operazioni di reverse factoring e supply agreement.

Nel corso dei primi sei mesi si sono registrati buoni flussi di cassa generati dall'attività operativa, si riflette un'incidenza degli investimenti per circa 10,2 milioni, dovuta all'acquisto di infrastrutture informatiche e software legati alle nuove commesse. La voce debiti verso altri finanziatori include l'importo di circa Euro 5,9 milioni relativo agli investimenti del primo semestre 2021, precisamente alle quote di capitale dei canoni di leasing a scadere in base alla valutazione con il metodo finanziario (IFRS16 in parte già iscritte in forza del precedente principio IAS17) oltre ai debiti dei contratti di locazione immobiliare e contratti di noleggio autovetture, relativi al sopracitato principio ed esclusi dal rendiconto finanziario.

I debiti finanziari sono principalmente riferiti a debiti per leasing (Right of use).

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

		30.06.2021	30.06.2020
Liquidità primaria	Attività correnti / Passività correnti	0,57	1,01
Indebitamento	Capitale terzi / Capitale proprio	2,77	7,53

Strumenti finanziari

Si segnala che la Capogruppo al 30 giugno 2021 ha in essere strumenti finanziari derivati (IRS) a copertura del rischio di incremento dei tassi di interesse, connessi alla linea di credito complessiva di Euro 40 milioni sottoscritta nel mese di gennaio 2020 e ri-contrattualizzata nel mese di settembre 2020 portandola ad Euro 32,5 milioni. Nel corrente periodo è stato contabilizzato il valore Market to Market applicando l'hedge accounting, iscrivendo il fair value del derivato tra le passività finanziarie correnti e non correnti.

Azioni proprie o di società controllante

Ai sensi dell'art. 2428 punti 3) e 4) C.C. la società detiene n. 1.513.506 azioni proprie ma non detiene quote di società controllanti possedute dalla Società anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona né azioni o quote di società controllanti sono state acquistate e/o alienate dalla Società, nel corso del periodo, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

Deroga agli obblighi di pubblicazione dei documenti informativi in ipotesi di operazioni significative (c.d. optout)

La Capogruppo si è avvalsa, ai sensi dell'art. 3 della Delibera Consob n. 18079 del 20 gennaio 2012, al regime di opt-out previsto dagli artt. 70, comma 8, e 71, comma 1-bis, del Regolamento Consob n. 11971/99 e seguenti modifiche ed integrazioni, avvalendosi pertanto della facoltà di derogare agli obblighi di pubblicazione dei documenti informativi prescritti in occasione di operazioni significative di fusione, scissione, aumenti di capitale mediante conferimento di beni in natura, acquisizioni e cessioni.



Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti all'ambiente e al personale.

Personale

Nel corso dei primi sei mesi dell'esercizio 2021 non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dei primi sei mesi dell'esercizio 2021 non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dei primi sei mesi dell'esercizio 2021 non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata definitivamente responsabile.

Ambiente

Nel corso dei primi sei mesi dell'esercizio 2021 non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva.

Nel corso dei primi sei mesi dell'esercizio 2021 alla nostra società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.



Contract

INVOICE

Date: xxxxxx
Invoice No: 010001
Customer ID: 223

Quantity	Amount
246.53	855.75
594.67	492.74
386.40	400.00
456.00	456.00

Growth
-11%
+37%
+42%
+78%
+18%

May	June
24,796	45,596
354	1,076
133	190
	134
	47,796

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti

	COSTI	WIIT FIN	WIIT	WIIT SWISS	ADELANTE	ICTW	MATIKA	COMM.IT	ETAERIA	MYLOC	TOTALE
RICAVI	WIIT FIN	-	249.500	-	-	-	-	-	-	-	249.500
	WIIT	-	-	-	1.021.836	-	881.157	8.055	580.065	-	2.491.112
	WIIT SWISS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	ADELANTE	-	50.950	-	-	5.048	14.250	59.046	-	-	129.294
	ICTW	-	24.067	-	10.800	-	-	-	-	-	34.867
	MATIKA	-	46.213	-	1.440	-	-	-	-	-	47.653
	COMM.IT	-	140	-	57.464	-	-	-	-	-	57.604
	ETAERIA	-	1.931.222	-	69.203	-	3.433	-	-	-	2.003.858
	MYLOC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	TOTALE	-	2.302.092	-	1.160.743	5.048	898.840	67.101	580.065	-	5.013.888

	CREDITI	WIIT FIN	WIIT	WIIT SWISS	ADELANTE	ICTW	MATIKA	COMM.IT	ETAERIA	MYLOC	TOTALE
DEBITI	WIIT FIN	-	1.875.384	-	-	-	-	-	-	-	1.875.384
	WIIT	-	-	186.325	673.717	24.067	4.261.730	19.392	502.948	-	5.668.178
	WIIT SWISS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	ADELANTE	611.064	280.114	-	-	10.800	1.354	45.218	27.660	-	976.210
	ICTW	-	-	-	30.597	-	-	-	-	-	30.597
	MATIKA	-	63.475	-	-	-	-	-	6.972	-	70.447
	COMM.IT	-	37.581	-	17.041	-	-	-	-	-	54.622
	ETAERIA	-	825.950	-	-	-	-	-	-	-	825.950
	MYLOC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	TOTALE	611.064	3.082.504	186.325	721.355	34.867	4.263.084	64.610	537.580	-	9.501.388

Si fa presente che le operazioni effettuate con parti correlate, ivi incluse le operazioni infragruppo, non sono quantificabili né come atipiche né come inusuali, rientrando nell'ordinario corso degli affari della società del Gruppo. Dette operazioni sono state regolate a condizioni di mercato. I debiti e crediti di Wiit verso le controllate Wiit Swiss, Adelante e Matika accolgono oltre ai debiti commerciali anche la parte relativa alla gestione accentrata della tesoreria.

I Debiti e crediti verso WIIT Fin S.r.l. includono la parte relativa al consolidato fiscale.



Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile

Gestione dei rischi

Come in tutte le aziende esistono dei fattori di rischio che possono avere dei riverberi sui risultati della Società e per questo sono state varate talune procedure atti a prevenirli. Nello specifico la Società è molto attenta alla valutazione dei Rischi di qualunque natura all'implementazione delle procedure e controlli per la mitigazione degli stessi. Ricordiamo che tali procedure esprimono gli impegni e le responsabilità e sono improntati alla massima trasparenza e correttezza.

Il Consiglio di Amministrazione, inoltre, con delibera del 30/07/2013, previa approvazione del Modello organizzativo e di Gestione, comprensivo dell'analisi dei Rischi così come previsto dall'art. 6, comma 1, lettera a) del D.Lgs. 231/01, ha anche deliberato la nomina dell'Organismo di Vigilanza, il cui compito consiste nel vigilare sul funzionamento e l'osservanza del Modello e di curarne gli aggiornamenti.

L'analisi dei Rischi effettuato per l'implementazione del Modello si innesta in uno scenario nel quale la società risultava già dotata di un sistema di gestione integrato, del DPS e relativa evoluzione ed in possesso delle certificazioni relative alla qualità (ISO 9001), Gestione dei Servizi Informatici (ISO 20000), ed alla "security" (ISO 27001).

Riepiloghiamo quindi di seguito i fattori di rischio come richiesto dall'art. 2428 del Codice Civile ed ulteriori elementi di carattere generale rimandano alla documentazione specifica per ulteriori dettagli.

RISCHI ESTERNI

Rischi finanziari

Il Gruppo non è particolarmente esposto a rischi finanziari. Operando prevalentemente nell'area euro, infatti, la società è esposta solo marginalmente a rischi di cambio per operazioni in valuta, i ricavi e i flussi di cassa operativi non sono soggetti alle oscillazioni dei tassi di interesse sul mercato e non si evidenziano significativi rischi di credito in quanto le controparti finanziarie sono rappresentate da primaria clientela considerata solvibile dal mercato.

I rischi finanziari ai quali il Gruppo è esposto sono legati principalmente al reperimento di risorse finanziarie sul mercato (rischio di liquidità) e alle fluttuazioni dei tassi di interesse (rischio di tasso di interesse).

Si attesta che nella scelta delle operazioni di finanziamento e di investimento la Società ha adottato criteri di prudenza e di rischio limitato e che non sono state poste in essere operazioni di tipo speculativo. La Società sostiene tali oneri finanziari con la liquidità proveniente dalla attività operativa. Al fine di monitorare i rischi finanziari attraverso un sistema di reporting integrato e consentire una pianificazione analitica delle attività future, la Società si è dotata di un sistema di controllo di gestione.



Di seguito, tuttavia, si espongono le principali tipologie di rischio finanziario con i relativi commenti sul grado di significatività di esposizione alle varie categorie di rischio.

Rischio valutario

Si definisce rischio valutario il rischio che il valore di uno strumento finanziario vari in seguito a fluttuazioni dei cambi. L'attività svolta principalmente nella "Area Euro" limita l'esposizione a rischi di cambio derivante da operazioni a valute diverse da quella funzionale (Euro).

Rischio di tasso d'interesse

La gestione del rischio di tasso d'interesse ha l'obiettivo di assicurare una struttura dell'indebitamento bilanciata, minimizzando nel tempo il costo della provvista.

Si definisce rischio di tasso di interesse il rischio che il valore di uno strumento finanziario vari a seguito di fluttuazioni dei tassi d'interesse di mercato.

Il Gruppo è esposto al rischio che possano verificarsi oscillazioni significative dei tassi di interesse e che le politiche adottate per neutralizzare tali oscillazioni si rivelino insufficienti.

Le oscillazioni dei tassi di interesse influiscono sul valore di mercato delle attività e passività finanziarie dell'impresa e sul livello degli oneri finanziari netti, essendo alcuni dei finanziamenti sottoscritti dal Gruppo a tassi variabili.

La Società consolidante ha contratto nel corso degli anni quasi esclusivamente finanziamenti a medio termine con tasso fisso e monitora costantemente l'andamento dei flussi di cassa.

I dettagli relativi ai finanziamenti in essere sono riportati nella nota integrativa al bilancio.

Rischio di mercato

Si definisce rischio di mercato il rischio che il valore di uno strumento finanziario subisca oscillazioni a causa delle fluttuazioni dei prezzi di mercato.

Il Gruppo è esposto ai rischi connessi all'attuale congiuntura economico-finanziaria globale e, in particolare, all'andamento del mercato italiano quale principale mercato di vendita dei servizi forniti dal Gruppo. Nello specifico, l'instabilità del quadro politico, macroeconomico e finanziario globale (e, in particolare, di quello italiano), potrebbe influenzare in maniera rilevante la capacità produttiva e le prospettive di crescita del Gruppo, con possibili effetti negativi sull'attività, le prospettive e la situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Capogruppo e del Gruppo.

Rischio di credito

Si definisce rischio di credito la probabile perdita finanziaria generata dall'inadempimento da parte di terzi di una obbligazione di pagamento nei confronti del Gruppo.

Il Gruppo WIIT è esposto al rischio che i propri clienti possano ritardare o non adempiere ai propri obblighi di pagamento nei termini e nelle modalità convenute e che le procedure interne adottate in relazione alla valutazione del merito di credito e della solvibilità della clientela non siano sufficienti a garantire il buon fine degli incassi.

Gli eventuali mancati pagamenti, ritardi nel pagamento o altre inadempienze possono essere dovuti all'insolvenza o al fallimento del cliente, a eventi congiunturali ovvero a situazioni specifiche del cliente. I ritardi nei pagamenti potrebbero avere l'effetto di ritardare i flussi finanziari in entrata.

Il Gruppo non ha concentrazioni significative di rischi di crediti anche grazie al fatto di non operare significativamente, come scelta strategica, nel settore della Pubblica Amministrazione.

Il Gruppo gestisce questo rischio attraverso la selezione di controparti considerate solvibili dal mercato e con elevato standing creditizio oppure tramite la fornitura di servizi altamente critici e non facilmente interrompibili da parte dei propri clienti.

Ai fini commerciali sono adottate politiche volte ad assicurare la solvibilità dei propri clienti e limitare l'esposizione al rischio di credito nei confronti di un singolo cliente mediante attività che prevedono la valutazione del Committente ed il suo monitoraggio.

Periodicamente tutti i crediti vengono sottoposti ad una valutazione analitica per singolo cliente procedendo alla svalutazione nei casi in cui si prospetti un'eventuale perdita di valore.

I crediti sono inizialmente iscritti al fair value, che corrisponde al valore nominale, e successivamente valutati in base al metodo del costo ammortizzato al netto di un fondo svalutazione.

In relazione ai crediti commerciali e agli altri crediti il Gruppo ha applicato l'approccio semplificato indicato dall'IFRS 9 per misurare il fondo svalutazione come perdita attesa lungo la vita del credito. Il Gruppo determina l'ammontare delle perdite su crediti attese in relazione attraverso l'utilizzo di una matrice di accantonamento allo scaduto dei debitori, calcolata sulla base dei tassi di rischio settore e paese.

Tutti i dettagli relativi ai crediti commerciali sono riportati nelle note esplicative al bilancio.

Rischio di liquidità

Si definisce rischio di liquidità il rischio che il Gruppo incontri delle difficoltà a reperire i fondi necessari per soddisfare gli obblighi connessi con le passività finanziarie.

Una gestione prudente del rischio di liquidità viene perseguita monitorando i flussi di cassa, le necessità di finanziamento e la liquidità della Società con l'obiettivo di garantire una valida gestione delle risorse finanziarie attraverso una opportuna gestione delle eventuali eccedenze di liquidità o liquidabili e la sottoscrizione di idonee linee di credito.

Rischi derivanti dalle condizioni generali dell'economia

Il mercato della Information Technology è legato naturalmente all'andamento dell'economia. Una fase economica sfavorevole potrebbe rallentare la domanda con conseguenti impatti patrimoniali, economici e finanziari, in particolare sulle società controllate.

Rischi Cyber Security

Il Gruppo WIIT è esposto al rischio di subire attività di hacking contro i propri sistemi che potrebbero comportare accessi non autorizzati ai dati dei clienti, l'utilizzo di tali dati (intenzionale o meno), il furto, la perdita o la distruzione, sia da parte di attuali o precedenti dipendenti, consulenti o fornitori o da altri soggetti che vi abbiano avuto accesso, con possibili richieste di risarcimento danni, perdita di clienti ovvero di una parte del fatturato generato da tali clienti ed effetti negativi sulla reputazione del Gruppo e con conseguenti effetti negativi sull'attività, le prospettive e la situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Capogruppo e del Gruppo.

A fronte di tali minacce, il Gruppo WIIT si è dotato di tecnici altamente specializzati e, l'infrastruttura informatica è in continua evoluzione e aggiornamento tecnologico volto, tra l'altro, a garantire la sicurezza informatica, con l'obiettivo di ridurre i rischi di hacking. In particolare, in ambito di sicurezza informatica, oltre a "Business Continuity and Disaster Recovery Plan", il Gruppo WIIT si è dotato di ulteriori strumenti di sicurezza, tra i quali, (i) un software per la gestione dell'autenticazione a due fattori (c.d. strong authentication) per gli accessi alla rete WIIT dall'esterno, (ii) un sistema di "Password Access Management" (PAM) che irrobustisce la sicurezza degli accessi privilegiati all'interno dell'infrastruttura consentendo il controllo degli accessi in base al ruolo ricoperto dall'utente, (iii) un firewall di nuova generazione (NGFW – Next Generation Firewall) con funzionalità di c.d. "advanced anti-malware and intrusion detection" per il traffico server e (iv) un antivirus e crittazione dei dischi delle postazioni utente. In aggiunta, il Gruppo esegue almeno una volta l'anno apposite sessioni di c.d. vulnerability assessment e di c.d. "penetration test" per evidenziare e gestire eventuali vulnerabilità dell'infrastruttura.

Rischi connessi ai servizi dell'IT

Il settore dei servizi in cui opera il Gruppo è caratterizzato da rapidi cambiamenti tecnologici e da una costante evoluzione delle professionalità e delle competenze. I rischi legati all'evoluzione del mercato ICT sono mitigati dal settore stesso in cui in cui opera l'azienda e dalle Policy contrattuali interne che prevedono contratti che garantiscono un elevato livello di backlog ed una visione del business di lungo periodo.

La fase di contrazione dei servizi e della spesa IT da parte dell'azienda ha inoltre favorito la crescita di WIIT valorizzando l'offerta e la capacità dell'azienda di razionalizzare ed abbattere i costi dei propri clienti rispetto ai competitor.

Rischi connessi all'evoluzione del quadro normativo

Nello svolgimento dell'attività di hosting provider, il Gruppo è soggetto alla Direttiva 2000/31/CE e al D. Lgs. n. 70/2003. Sebbene le citate disposizioni normative riconoscano all'hosting provider un ruolo meramente passivo, limitato ad una "attività di ordine meramente tecnico, automatico e passivo", la giurisprudenza più



recente, sia italiana che comunitaria, si è in alcuni casi espressa nel senso di riconoscere al provider anche un ruolo attivo.

Quanto sopra comporta che, qualora tale nuova interpretazione dovesse affermarsi, il provider sarebbe ritenuto responsabile anche del contenuto delle informazioni memorizzate sui propri server, essendone considerato il gestore. Da ciò consegue che il Gruppo potrebbe dunque essere in futuro ritenuto responsabile per i contenuti memorizzati sulle infrastrutture del Gruppo (come ad esempio le informazioni caricate dai clienti sui propri siti internet) e potrebbe quindi essere coinvolto nei relativi contenziosi (in materia, ad esempio, di proprietà intellettuale, responsabilità civile e/o penale, ecc.).

Si segnala che le società del Gruppo sono qualificate come titolari del trattamento dei dati personali ai sensi del Regolamento UE 679/2016 sulla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali e sono quindi tenute al rispetto della relativa disciplina, con conseguenti costi di compliance (cfr. Sezione Prima, Capitolo 4, Paragrafo 4.1.9, del Prospetto Informativo).

Si evidenzia infine che la Capogruppo sarà tenuta a sostenere costi e spese, anche significative, per assicurare il rispetto della conformità alla normativa legislativa e regolamentare pro tempore vigente, applicabile alle società quotate su un mercato regolamentato quale il MTA.

RISCHI INTERNI

Rischi relativi alla dipendenza da personale chiave

La Società Capogruppo e il Gruppo sono esposti al rischio di un'eventuale interruzione dei rapporti di collaborazione professionale con talune figure apicali che ricoprono un ruolo chiave nonché al rischio di non essere in grado di sostituire tali figure in modo adeguato e tempestivo. Infatti, sebbene il Gruppo non abbia registrato, nel corso degli ultimi esercizi, un turnover del proprio top management e sebbene ritenga di possedere una struttura operativa in grado di assicurare la continuità gestionale, è tuttavia esposto a tale rischio.

La Società Capogruppo ritiene infatti che il successo del Gruppo WIT dipenda in misura significativa da alcune figure chiave del proprio top management che, grazie a una consolidata esperienza nel settore e nell'ambito delle specifiche responsabilità e competenze, hanno assunto nel tempo un ruolo determinante nella gestione dell'attività del Gruppo, contribuendo in maniera significativa allo sviluppo delle sue attività.

Sebbene, come detto, sotto il profilo operativo e dirigenziale il Gruppo ritenga di essere dotato di una struttura capace di assicurare la continuità nella gestione dell'attività, il venir meno dell'apporto professionale da parte di una o più delle figure chiave potrebbe comportare effetti negativi sullo sviluppo dell'attività e sulla tempistica di attuazione della strategia di crescita del Gruppo. Tuttavia la Consolidante monitora costantemente tale rischio al fine di essere in grado di sostituire tempestivamente tali figure con soggetti egualmente qualificati e idonei ad assicurare il medesimo apporto operativo e professionale ed evitare il verificarsi di possibili effetti negativi sull'attività di sviluppo e sulle prospettive di crescita della Società controllante e del Gruppo.

Rischi afferenti alla dipendenza da clienti

La Società controllante e il Gruppo offrono oggi servizi ad aziende operanti in mercati differenti (Finance, Service Provider, Defence, Manufacturing e Utility) e con caratteristiche anche molto diverse tra loro.

I ricavi della Società sono equamente distribuiti, ciò nonostante l'uscita dal portafoglio di alcuni rilevanti clienti potrebbe incidere sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Società senza tuttavia mettere in pericolo la continuità dell'azienda.

Rischi connessi agli impegni contrattuali

Il Gruppo eroga servizi di Outsourcing ad alto contenuto tecnologico e di elevato valore ed i relativi contratti sottostanti possono prevedere l'applicazione di penali per il rispetto dei livelli di servizio concordati.

A livello contrattuale sono previsti dei massimali di penale in relazione al valore dei servizi erogati.


A beneficio del Gruppo, la Capogruppo ha inoltre stipulato polizze assicurative, ritenute adeguate, per cautelarsi rispetto ai rischi derivanti da responsabilità civile per un massimale annuo complessivo di 5 milioni di euro.

A fronte di progetti di rilevanza economico/finanziaria vengono sottoscritte, se necessarie in aggiunta alla copertura di cui sopra, ulteriori polizze al fine di evitare impatti negativi sulla posizione economica/patrimoniale e finanziaria della Società.

Climate change e possibili impatti sul Gruppo Wiit

La sempre maggiore attenzione alle tematiche ambientali e ai cambiamenti climatici posta dalle principali istituzioni globali nonché la crescente sensibilizzazione della popolazione mondiale degli impatti sul clima che le aziende hanno con riferimento alla loro attività, hanno indotto gli Amministratori a valutare i possibili effetti che tali cambiamenti potrebbero avere nella gestione del business del Gruppo.

Al momento, si ritiene basso il rischio legato al climate change in riferimento al settore in cui opera.



**Bilancio consolidato
semestrale abbreviato
del Gruppo WIIT
al 30 giugno 2021**

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA

		30.06.2021	31.12.2020
ATTIVO			
Attività immateriali	1	29.967.713	29.157.680
Avviamento	2	56.660.268	56.660.268
Impianti e macchinari	3	1.984.951	2.417.428
Altre attività materiali	3	25.993.109	23.033.145
Diritti d'uso	3	8.767.810	9.050.928
Attività per imposte anticipate	16	1.118.269	1.209.368
Partecipazioni e altre attività finanziarie non correnti	4	174.561	81.863
Attività non correnti derivanti da contratto	5	157.083	217.174
Altre attività non correnti	5	313.168	306.533
ATTIVITA' NON CORRENTI		125.136.932	122.134.387
Rimanenze	6	30.064	85.487
Crediti commerciali	7	5.973.588	7.965.156
Crediti commerciali verso società collegate	8	54.651	35.713
Attività finanziarie correnti	9	200.305	13.482
Attività correnti derivanti da contratto	9	171.754	223.325
Crediti vari e altre attività correnti	9	4.798.377	3.601.378
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	10	36.306.571	18.242.212
ATTIVITA' CORRENTI		47.535.311	30.166.753
TOTALE ATTIVO		172.672.243	152.301.140

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA

		30.06.2021	31.12.2020
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO			
Capitale Sociale		2.802.066	2.652.066
Riserva per sovrapprezzo azioni		44.598.704	19.248.704
Riserva legale		530.413	530.422
Altre riserve		(14.226.616)	(13.166.035)
Riserve e utili (perdite) portati a nuovo		2.417.483	3.389.210
Riserva di traduzione		(2.414)	(8.638)
Risultato del periodo di competenza del Gruppo		2.503.629	1.594.498
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO		38.623.265	14.240.227
	<i>Risultato del periodo di competenza di terzi</i>	408.669	878.591
	<i>Capitale e riserve di terzi</i>	736.911	
TOTALE PATRIMONIO NETTO	11	39.360.176	15.118.818
Debiti verso altri finanziatori	12	13.219.459	11.409.366
Debiti verso banche	13	22.597.053	72.984.366
Altre passività finanziarie non correnti	14	1.561.576	10.945.144
Benefici ai dipendenti	15	2.982.895	2.842.413
Fondo per passività fiscali differite	16	8.147.300	8.624.975
Passività non correnti derivanti da contratto	17	346.430	447.960
Altri debiti e passività non correnti	17	324.074	0
PASSIVITA' NON CORRENTI		49.178.787	107.254.224
Debiti verso altri finanziatori	12	6.829.339	6.517.799
Debiti verso banche correnti	13	54.144.739	3.885.074
Passività per imposte correnti	18	2.483.029	1.138.913
Altre passività finanziarie correnti	14	10.482.688	8.124.085
Debiti commerciali	19	6.012.892	6.166.928
Debiti verso società collegate	20	64.635	43.135
Passività correnti derivanti da contratto	21	303.113	403.165
Altri debiti e passività correnti	21	3.812.846	3.648.998
PASSIVITA' CORRENTI		84.133.279	29.928.097
TOTALE PASSIVITA'		133.312.067	137.182.321
TOTALE PASSIVO		172.672.243	152.301.140

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

		Sei mesi al 30.06.2021	Sei mesi al 30.06.2020
RICAVI E PROVENTI OPERATIVI			
Ricavi delle vendite e della prestazione di servizi	22	34.938.720	23.018.630
Altri ricavi e proventi	23	163.586	449.404
Totale ricavi e proventi operativi		35.102.306	23.468.034
COSTI OPERATIVI			
Acquisti e prestazioni di servizi	24	(14.604.680)	(9.770.452)
Costo del lavoro	25	(6.892.207)	(4.843.969)
Ammortamenti e svalutazioni	26	(7.464.278)	(4.296.853)
Accantonamenti	-	0	0
Altri costi e oneri operativi	27	(264.170)	(294.138)
Variaz. Rimanenze di mat.prima, suss., consumo e merci	-	(81.637)	(59.110)
Totale costi operativi		(29.306.971)	(19.264.522)
RISULTATO OPERATIVO		5.795.335	4.203.512
Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del PN	28	0	29.497
Proventi finanziari	29	1.598	60.304
Oneri finanziari	30	(1.326.060)	(541.667)
Utili (perdite) su cambi	31	(8.417)	(27.322)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		4.462.457	3.724.324
Imposte sul reddito	32	(1.550.159)	(600.884)
UTILE (PERDITA) DI PERIODO		2.912.298	3.123.440
<i>Risultato netto di competenza del gruppo</i>	10	2.503.629	3.123.440
<i>Risultato netto di competenza di terzi</i>	10	408.669	452.132
Utile perdita per azione			
<i>Risultato base per azione (Euro per azione)</i>		0,10	0,11
<i>Risultato diluito per azione (Euro per azione)</i>		0,10	0,11



CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

	Sei mesi al 30.06.2021	Sei mesi al 30.06.2020
RISULTATO NETTO	2.912.298	3.123.440
<i>Voci che non saranno successivamente riclassificate in conto economico</i>		
Utili (perdite) attuariali su benefici per i dipendenti	3.823	(36.691)
<i>Voci che saranno successivamente riclassificate in conto economico quando siano soddisfatte determinate condizioni:</i>		
Strumenti finanziari derivati (IRS)	267.304	(741.399)
Utili (perdite) derivanti dalla conversione del bilancio di imprese estere	6.224	6.210
Effetto fiscale	(79.962)	217.087
RISULTATO NETTO COMPLESSIVO	3.109.686	2.568.647

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

Euro	Capitale sociale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva Legale	Riserva azioni proprie acquistate	Altre Riserve	Riserva di Traduzione	Riserve utili e perdite portati a nuovo	Risultato dell'esercizio	Patrimonio netto di Gruppo	Patrimonio netto di terzi	Totale
Patrimonio netto di Gruppo al 31.12.2019	2.652.066	19.248.704	530.414	(7.590.034)	(1.715.305)	11.579	2.273.487	5.007.793	20.418.704	242.238	20.660.942
Risultato netto								2.671.308	2.671.308	452.132	3.123.440
Altre componenti conto economico complessivo					(561.003)	6.210			(554.793)		(554.793)
Risultato netto complessivo					(561.003)	6.210		2.671.308	2.116.515	452.132	2.568.647
Destinazione risultato 2019											
Riserva legale			0					0	0		0
Dividendi pagati								(3.868.921)	(3.868.921)	(242.238)	(4.111.159)
A nuovo					8.123		1.130.750	(1.138.873)	0		0
Utilizzo azioni proprie				425.939	286.041				711.980		711.980
Patrimonio netto di Gruppo al 30.06.2020	2.652.066	19.248.704	530.414	(7.164.095)	(1.982.143)	17.789	3.404.237	2.671.308	19.378.279	452.132	19.830.411



	Capitale sociale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva Legale	Riserva azioni proprie acquistate	Altre Riserve	Riserva di Traduzione	Riserve utili e perdite portati a nuovo	Risultato dell'esercizio	Patrimonio netto di Gruppo	Patrimonio netto di terzi	Totale
Patrimonio netto di Gruppo al 31.12.2020	2.652.066	19.248.704	530.414	(11.100.177)	(2.065.848)	(8.638)	3.389.210	1.594.497	14.240.227	878.591	15.118.818
Risultato netto								2.503.629	2.503.629	408.669	2.912.298
Altre componenti conto economico complessivo					191.164	6.224			197.388		197.388
Risultato netto complessivo					191.164	6.224	0	2.503.629	2.701.017	408.669	3.109.686
Destinazione risultato 2020											
Riserva legale								0	0		0
Dividendi pagati							(1.034.873)	(1.594.497)	(2.629.370)	(550.349)	(3.179.719)
A nuovo									0		0
Aumento Capitale Sociale	150.000	25.350.000							25.500.000		25.500.000
Oneri per aumento capitale						(700.337)			(700.337)		(700.337)
Riserva IFRS2						166.244			166.244		166.244
Utilizzo azioni proprie				1.984.977	1.859.488				3.844.465		3.844.465
Acquisto azioni proprie				(4.559.636)					(4.559.636)		(4.559.636)
Altre variazioni					(2.491)		63.145		60.654		60.654
Patrimonio netto di Gruppo al 30.06.2021	2.802.066	44.598.704	530.414	(13.674.836)	(551.780)	(2.414)	2.417.482	2.503.629	38.623.264	736.911	39.360.176

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

	Sei mesi al 30.06.2021	Se mesi al 30.06.2020
Risultato netto da attività di funzionamento	2.912.298	3.123.440
<i>Rettifiche relative alle voci che non hanno effetto sulla liquidità:</i>		
Ammortamenti, rivalutazioni e svalutazioni	7.464.278	4.296.853
Rettifiche attività finanziarie	0	0
Variazioni Benefici ai dipendenti	145.145	388.699
Incremento (riduzione) accantonamenti per rischi ed oneri	0	0
Oneri finanziari	1.326.060	512.170
Imposte sul reddito	1.550.159	600.884
Altre variazioni non monetarie	(504.681)	(339.255)
Flussi di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni di capitale circolante	12.893.258	8.582.791
<i>Variazioni nelle attività e passività correnti:</i>		
Decremento (incremento) rimanenze	55.423	58.379
Decremento (incremento) crediti commerciali	942.982	969.456
Decremento (incremento) crediti tributari	0	13.066
Incremento (decremento) debiti commerciali	(132.537)	(1.281.630)
Incremento (decremento) debiti tributari	205.038	(290.107)
Decremento (incremento) altre attività correnti	(1.262.635)	(199.486)
Incremento (decremento) altre passività correnti	493.121	469.414
Decremento (incremento) altre attività non correnti	(6.635)	(38.354)
Incremento (decremento) altre passività non correnti	324.074	(8.394)
Decremento (incremento) Attività derivanti da contratto	111.662	134.663
Incremento (decremento) Passività derivanti da contratto	(201.583)	(244.202)
<i>Disponibilità liquide generate dall'attività operativa</i>		
Imposte sul reddito pagate	(687.722)	0
Interessi pagati / incassati	(857.052)	(407.800)
Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa (a)	11.877.394	7.757.795
Incrementi netti delle attività immateriali	(2.350.664)	(2.293.009)
Incrementi netti delle attività materiali	(1.988.084)	(1.611.654)
Flusso di cassa da aggregazioni aziendali al netto delle disponibilità liquide	0	(4.411.753)
Disponibilità liquide nette impiegate nell'attività di investimento (b)	(4.338.748)	(8.316.416)
Accensione nuovi finanziamenti	0	11.700.000
Rimborso finanziamenti	(1.483.803)	(1.110.631)
Pagamenti debiti per locazioni	(2.872.743)	(759.308)
Pagamento corrispettivi differiti per aggregazioni aziendali	(2.368.385)	(558.666)
Aumento capitale	24.990.000	0
Distribuzione dividendi	(3.179.719)	(4.111.159)
(Acquisto) Utilizzo azioni proprie	(4.559.636)	0
Disponibilità liquide nette derivanti dall'attività finanziaria (c)	10.525.714	5.160.237
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti (a+b+c)	18.064.359	4.601.616
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio	36.306.571	16.437.976
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio	18.242.212	11.836.360
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	18.064.359	4.601.616



NOTE ESPLICATIVE

Struttura del Gruppo

Capogruppo

- WIIT S.p.A.

Società controllate direttamente o indirettamente e quota di pertinenza del Gruppo

Al 30 giugno 2021, il Gruppo WIIT è così composto:

- i) **WIIT S.p.A.**, la società consolidante, società per azioni costituita in Italia con sede legale in Via dei Mercanti n.12, Milano,
- ii) **WIIT Swiss S.A.**, con sede legale in Dottikon – Bleicheweg n.5 (Svizzera) Capitale Sociale pari a Franchi svizzeri 100.000 detenuta al 100%,
- iii) **Adelante S.r.l.**, società a responsabilità limitata costituita in Italia con sede legale in Via Sandro Pertini 7, Bagno a Ripoli (FI) detenuta al 100% dalla consolidante,
- iv) **ICT Watcher Sh.p.k.** con sede legale in Rruga Abdyl Frasherri, building 8, Tirana società di diritto albanese detenuta al 100% dalla controllata Adelante S.r.l.,
- v) **Matika S.p.A.** società per azioni costituita in Italia con sede legale in via Viale Arnaldo Fusinato, 8, 36100 Vicenza, detenuta al 80% dalla consolidante,
- vi) **Etaeria S.p.A.** società per azioni costituita in Italia con sede legale in via XX Settembre, 17, 10121 Torino, detenuta al 60% dalla consolidante,
- vii) **myLoc Managed IT AG**, società costituita in Germania con sede legale in Düsseldorf - Gatherhof, 44 - 40472 (DE) detenuta al 100% dalla consolidante.

Le società operano nel medesimo business della Capogruppo Wiit S.p.A.



Principi contabili

Si evidenzia che il presente documento viene redatto secondo le indicazioni contenute nel principio contabili IAS 34 (Bilanci Intermedi).

Il bilancio semestrale abbreviato consolidato non riporta tutte le informazioni e le note del bilancio annuale, pertanto, deve essere letto congiuntamente al bilancio consolidato di Wiit S.p.A. al 31 dicembre 2020

I principi contabili e i criteri di valutazione sono coerenti con quelli utilizzati per la redazione del bilancio al 31 dicembre 2020 a cui si rimanda ad eccezione, ove applicabile, dei nuovi principi applicabili dal 1° gennaio 2021 come descritto successivamente in altro paragrafo e del principio relativo alla contabilizzazione delle operazioni di pagamento basate sulle azioni applicabili dal semestre in esame.

Il presente bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2021 (di seguito anche "Bilancio Intermedio") è stato redatto in euro, valuta funzionale del Gruppo. È costituito dai prospetti della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata, conto economico consolidato, conto economico complessivo consolidato, prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato, rendiconto finanziario consolidato e dalle presenti note esplicative. Con riferimento ai prospetti sono stati comparati i dati dello stato patrimoniale con quelli al 31 dicembre 2020, mentre per quanto riguarda gli schemi di conto economico, rendiconto finanziario e le movimentazioni del patrimonio netto con i valori al 30 giugno 2020; la stessa metodologia è stata utilizzata anche per gli ulteriori gradi di dettaglio.

Il bilancio intermedio è stato redatto sul presupposto della continuità aziendale, pur in presenza di un difficile contesto economico e finanziario. Il Gruppo ha valutato, anche in virtù del forte posizionamento competitivo, della elevata redditività e della solidità della struttura patrimoniale e finanziaria, di essere in continuità aziendale ai sensi dei paragrafi 25 e 26 del Principio IAS 1. Non sono emerse pertanto incertezze legate ad eventi o circostanze che, considerati singolarmente o nel loro insieme, possano far sorgere dubbi riguardo alla continuità aziendale.

Schemi di bilancio

Il Gruppo ha adottato i seguenti schemi di bilancio:

- un prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata che espone separatamente le attività correnti e non correnti e le passività correnti e non correnti;
- un prospetto di conto economico consolidato che espone i costi usando una classificazione basata sulla natura degli stessi;
- un prospetto di conto economico complessivo consolidato, che espone le voci di ricavo e di costo che non sono rilevate nell'utile (perdita) d'esercizio come richiesto o consentito dai principi IFRS;
- un rendiconto finanziario consolidato che presenta i flussi finanziari derivanti dall'attività operativa utilizzando il metodo indiretto.

L'adozione di tali schemi permette la rappresentazione più significativa della situazione patrimoniale, economica e finanziaria del Gruppo.

Area di consolidamento

La Relazione finanziaria semestrale del Gruppo WIIT include i dati semestrali di WIIT e delle Società Controllate, sia direttamente che indirettamente, desumibili dai bilanci approvati dai rispettivi Consigli di Amministrazione opportunamente rettificati, ove necessario, al fine di uniformarli ai principi contabili IAS/IFRS adottati dal Gruppo nella predisposizione della Relazione finanziaria consolidata.

Sono considerate controllate le Società sulle quali Il Gruppo possiede in contemporanea i seguenti tre elementi: (a) potere sull'impresa; (b) esposizione, o diritti, a rendimenti variabili derivanti dal coinvolgimento con la stessa; (c) capacità di utilizzare il potere per influenzare l'ammontare di tali rendimenti variabili. Le controllate, qualora esercitino una attività significativa per una corretta rappresentazione della situazione patrimoniale, economica e finanziaria del Gruppo, sono consolidate a partire dalla data in cui inizia il controllo fino alla data in cui il controllo cessa.

L'area di consolidamento al 30 giugno 2021 comprende la capogruppo WIIT, le Società Adelante Srl ed ICT Watcher Sh.p.k. di cui WIIT possiede direttamente e indirettamente il controllo al 100%, Matika S.p.A. di cui WIIT possiede direttamente il controllo dell'80%, Etaeria S.p.A. di cui WIIT possiede direttamente il 60% e la società myLoc Managed IT AG di cui WIIT possiede direttamente il 100%.

Il conto economico consolidato riflette i valori semestrali del Gruppo.

Sono considerate collegate le Società sulle quali il Gruppo esercita un'influenza notevole sulla determinazione delle scelte amministrative e gestionali, pur non avendone il controllo. Le partecipazioni in società collegate sono valutate con il metodo del Patrimonio netto. In base a tale metodo le partecipazioni sono inizialmente rilevate al costo, successivamente rettificato in conseguenza dei cambiamenti di valore della quota di pertinenza del Gruppo nel patrimonio netto della Collegata.

Informazioni di segmento (“Segment Information”)

Ai fini dell'IFRS 8 – Segmenti operativi, l'attività svolta dal Gruppo è identificabile in due segmenti operativi riferiti al business ed alla localizzazione delle società del Gruppo.

A partire dall'esercizio 2020 il Gruppo predispose l'informativa di settore sulla base della localizzazione geografica dei mercati di riferimento dello stesso (Italia e estero), a seguito dell'acquisizione della società myLoc Managed IT AG. La differenziazione delle caratteristiche dei servizi, che permette di ampliare il portafoglio prodotti in differenti aree geografiche, ha reso predominante la suddivisione delle performance aziendali nei due segmenti identificati coincidenti con le CGU e denominati “CGU Italia” e “CGU Estero”.

L'informativa di settore è quindi predisposta alla luce della nuova strategia sopra descritta.

La reportistica utilizzata dagli Amministratori evidenzia i risultati nei due settori operativi:

- **CGU Italia**” nella quale operano la Capogruppo, Adelante S.r.l., Matika S.p.A., Etaeria S.p.A., ICT Watcher Sh.p.k.
- **“CGU Estero”** nella quale opera la società controllata tedesca myLoc Managed IT AG, entrata a far parte del Gruppo a partire dal 30 settembre 2020.

L'individuazione dei settori operativi è operata sulla base degli elementi che il più alto livello decisionale del Gruppo utilizza per prendere le proprie decisioni in merito all'allocazione delle risorse e alla valutazione dei risultati.

Non è necessario fare alcuna riconciliazione tra le valutazioni di settore oggetto di tale informativa e i dati di bilancio presenti in questa relazione, in quanto tutte le componenti di reddito presentate sono valutate utilizzando gli stessi criteri contabili adottati per la redazione del Bilancio Consolidato del Gruppo.

L'informativa economica per settore definito dal Gruppo nel primo semestre 2021 è la seguente:

Conto Economico sei mesi al 30.06.2021	CGU Italia	CGU Estero	Totale
Ricavi e proventi operativi	25.487.578	9.614.728	35.102.306
Intercompany per segmenti	0	0	0
Ricavi netti di vendita da terzi	25.487.578	9.614.728	35.102.306
Margine Operativo Lordo	8.503.628	4.755.984	13.259.613
Ammortamenti	(4.806.307)	(2.361.102)	(7.167.409)
Svalutazioni	(175.970)	(120.899)	(296.869)
Risultato Operativo	3.521.352	2.273.983	5.795.335
Totale Investimenti	7.055.247	3.166.562	10.221.809
Totale Attivo non corrente di settore	112.899.632	12.237.300	125.136.932

Criteri di consolidamento

I prospetti contabili consolidati sono stati preparati sulla base delle situazioni economiche e patrimoniali predisposte da parte degli Amministratori della Capogruppo e delle singole Società controllate. Tali dati sono stati opportunamente modificati e riclassificati, ove necessario, per uniformarli ai principi contabili internazionali e ai criteri di classificazione omogenei adottati dal Gruppo.

I criteri adottati per il consolidamento sono i seguenti:

- a) Le attività e le passività, i proventi e gli oneri dei bilanci oggetto di consolidamento con il metodo dell'integrazione globale sono inseriti nel bilancio di Gruppo, prescindendo dall'entità della partecipazione. E' stato inoltre eliminato il valore di carico delle partecipazioni contro il patrimonio netto di competenza delle Società partecipate.
- b) Le differenze positive risultanti dall'elisione delle partecipazioni contro il valore del patrimonio netto contabile alla data del primo consolidamento vengono imputate ai maggiori valori attribuibili alle attività e alle passività e, per la parte residua, ad avviamento.
- c) Le partite di debito/credito, costi/ricavi tra le Società consolidate e gli utili/perdite risultanti da operazioni infragruppo sono eliminate.
- d) Qualora fossero presenti soci di minoranza, la quota del patrimonio netto e del risultato netto dell'esercizio di loro spettanza sarebbe loro attribuita in apposite voci dello stato patrimoniale e del conto economico consolidati.

Conversione in Euro delle situazioni economico-patrimoniali redatte in valuta estera

I bilanci separati di ciascuna Società appartenente al Gruppo vengono preparati nella valuta dell'ambiente economico primario in cui essa opera (valuta funzionale). Ai fini del bilancio consolidato, il bilancio di ciascuna entità estera è espresso in euro, che è la valuta funzionale del Gruppo e la valuta di presentazione del bilancio consolidato.

La conversione delle poste di stato patrimoniale dei bilanci espressi in moneta diversa dall'euro è effettuata applicando i cambi correnti a fine esercizio. Le poste di conto economico sono invece convertite ai cambi medi dell'esercizio.

Le differenze cambio di conversione risultanti dal raffronto tra il patrimonio netto iniziale convertito ai cambi correnti e il medesimo convertito ai cambi storici, nonché la differenza tra il risultato economico espresso ai cambi medi e quello espresso ai cambi correnti, sono imputate alla voce di patrimonio netto "Riserva di traduzione".

I tassi di cambio utilizzati per la conversione in Euro del bilancio della Società controllata estera, predisposti in valuta locale, sono riportati nella seguente tabella:

Descrizione della valuta	Cambio puntuale 30.06.2021	Cambio medio primo semestre 2021
LEK	122,57	123,25

Valutazioni discrezionali e stime contabili significative

La redazione della Relazione finanziaria intermedia al 30 giugno 2021 e delle relative note esplicative in applicazione degli IFRS richiede da parte della direzione, l'effettuazione di valutazioni discrezionali e stime contabili che hanno effetto sui valori delle attività, delle passività, sui ricavi e costi di bilancio e sull'informativa di bilancio. I risultati consuntivi potrebbero differire da tali stime.

Le stime sono utilizzate per la valutazione degli avviamenti, per rilevare gli accantonamenti per rischi su crediti, per la valutazione di immobilizzazioni materiali e immateriali, per la determinazione degli ammortamenti, per il calcolo delle imposte ed accantonamenti per rischi ed oneri.

Si segnala inoltre che gli Amministratori hanno esercitato tale discrezionalità ai fini della valutazione circa la sussistenza dei presupposti di continuità aziendale. Le stime e le ipotesi sono riviste periodicamente e gli effetti di ogni variazione sono riflesse immediatamente a conto economico.

Per maggiori informazioni circa le principali stime contabili si rimanda al Bilancio Consolidato chiuso al 31 dicembre 2020.

Operazioni di pagamento basate sulle azioni

Le opzioni di sottoscrizione e di acquisto di azioni, attribuite dalla Capogruppo a dipendenti e amministratori del Gruppo danno luogo al riconoscimento di un onere contabilizzato nel costo del personale/costi per servizi (per gli amministratori) con contropartita un corrispondente incremento del patrimonio netto.

In particolare le opzioni, di sottoscrizione e di acquisto di azioni, sono valutate con riferimento al fair value risultante alla data di loro assegnazione, ammortizzato sul periodo di maturazione.

Alla data di assegnazione il fair value è calcolato secondo il Monte Carlo per le Restricted Stock Units (RSU) e Black & Scholes per le Stock options, tenuto conto del dividendo. La volatilità attesa è determinata sulla base delle quotazioni storiche, corrette per eventi o fattori straordinari. Il costo delle opzioni assegnate è ricalcolato in base al numero effettivo di opzioni maturate all'inizio del periodo di esercitabilità delle stesse.

PRINCIPI CONTABILI, EMENDAMENTI ED INTERPRETAZIONI IFRS APPLICATI DAL 1 GENNAIO 2021

I seguenti principi contabili, emendamenti e interpretazioni IFRS sono stati applicati per la prima volta dal Gruppo a partire dal 1° gennaio 2021:

- In data 28 maggio 2020 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato "Extension of the Temporary Exemption from Applying IFRS 9 (Amendments to IFRS 4)". Le modifiche permettono di estendere l'esenzione temporanea dall'applicazione IFRS 9 fino al 1° gennaio 2023 per le compagnie assicurative.
- In data 27 agosto 2020 lo IASB ha pubblicato, alla luce della riforma sui tassi di interesse interbancari quale l'IBOR, il documento "Interest Rate Benchmark Reform—Phase 2" che contiene emendamenti ai seguenti standard:
 - IFRS 9 Financial Instruments;
 - IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement;
 - IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures;
 - IFRS 4 Insurance Contracts; e
 - IFRS 16 Leases.

Tutte le modifiche sono entrate in vigore il 1° gennaio 2021. L'applicazione dei suddetti principi non ha avuto impatti significativi sul Gruppo.

PRINCIPI CONTABILI, EMENDAMENTI ED INTERPRETAZIONI IFRS e IFRIC OMOLOGATI DALL'UNIONE EUROPEA, NON ANCORA OBBLIGATORIAMENTE APPLICABILI E NON ADOTTATI IN VIA ANTICIPATA DAL GRUPPO AL 30 GIUGNO 2021

- In data 14 maggio 2020 lo IASB ha pubblicato i seguenti emendamenti denominati:
 - Amendments to IFRS 3 Business Combinations: le modifiche hanno lo scopo di aggiornare il riferimento presente nell'IFRS 3 al Conceptual Framework nella versione rivista, senza che ciò comporti modifiche alle disposizioni del principio.
 - Amendments to IAS 16 Property, Plant and Equipment: le modifiche hanno lo scopo di non consentire la deduzione dal costo delle attività materiali l'importo ricevuto dalla vendita di beni prodotti nella fase di test dell'attività stessa. Tali ricavi di vendita e i relativi costi saranno pertanto rilevati nel conto economico.
 - Amendments to IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets: l'emendamento chiarisce che nella stima sull'eventuale onerosità di un contratto si devono considerare tutti i costi direttamente imputabili al contratto. Di conseguenza, la valutazione sull'eventuale onerosità di un contratto include non solo i costi incrementalmente (come ad esempio, il costo del materiale diretto impiegato nella lavorazione), ma anche tutti i costi che l'impresa non può evitare in quanto ha stipulato il contratto (come, ad esempio, la quota dell'ammortamento dei macchinari impiegati per l'adempimento del contratto).

- Annual Improvements 2018-2020: le modifiche sono state apportate all'IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards, all'IFRS 9 Financial Instruments, allo IAS 41 Agriculture e agli Illustrative Examples dell'IFRS 16 Leases. Non essendo il Gruppo un first-time adopter, tale principio non risulta applicabile.

Tutte le modifiche entreranno in vigore il 1° gennaio 2022. Gli amministratori non si attendono un effetto significativo nel bilancio consolidato del Gruppo dall'adozione di tali emendamenti.

PRINCIPI CONTABILI, EMENDAMENTI ED INTERPRETAZIONI IFRS NON ANCORA OMOLOGATI DALL'UNIONE EUROPEA

Alla data di riferimento del presente documento, gli organi competenti dell'Unione Europea non hanno ancora concluso il processo di omologazione necessario per l'adozione degli emendamenti e dei principi sotto descritti.

- In data 18 maggio 2017 lo IASB ha pubblicato il principio IFRS 17 – Insurance Contracts che è destinato a sostituire il principio IFRS 4 – Insurance Contracts. L'obiettivo del nuovo principio è quello di garantire che un'entità fornisca informazioni pertinenti che rappresentano fedelmente i diritti e gli obblighi derivanti dai contratti assicurativi emessi. Il nuovo principio misura un contratto assicurativo sulla base di un General Model o una versione semplificata di questo, chiamato Premium Allocation Approach ("PAA").

L'entità deve applicare il nuovo principio ai contratti di assicurazione emessi, inclusi i contratti di riassicurazione emessi, ai contratti di riassicurazione detenuti e anche ai contratti di investimento con una discretionary participation feature (DPF). Il principio si applica a partire dal 1° gennaio 2023 ma è consentita un'applicazione anticipata, solo per le entità che applicano l'IFRS 9 – Financial Instruments e l'IFRS 15 – Revenue from Contracts with Customers.

- In data 23 gennaio 2020 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato "Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements: Classification of Liabilities as Current or Non-current". Il documento ha l'obiettivo di chiarire come classificare i debiti e le altre passività a breve o lungo termine. Le modifiche entrano in vigore dal 1° gennaio 2023; è comunque consentita un'applicazione anticipata.
- In data 12 febbraio 2021 lo IASB ha pubblicato due emendamenti denominati "Disclosure of Accounting Policies—Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2" e "Definition of Accounting Estimates—Amendments to IAS 8". Le modifiche sono volte a migliorare la disclosure sulle accounting policy in modo da fornire informazioni più utili agli investitori e agli altri utilizzatori primari del bilancio nonché ad aiutare le società a distinguere i cambiamenti nelle stime contabili dai cambiamenti di accounting policy. Le modifiche si applicheranno dal 1° gennaio 2023, ma è consentita un'applicazione anticipata.
- In data 31 marzo 2021 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato "Covid-19-Related Rent Concessions beyond 30 June 2021 (Amendments to IFRS 16)" con il quale estende di un anno il periodo di applicazione dell'emendamento all'IFRS 16, emesso nel 2020, relativo alla contabilizzazione

delle agevolazioni concesse, a causa del Covid-19, ai locatari. Le modifiche si applicheranno a partire dal 1° aprile 2021, è consentita un'adozione anticipata.

- In data 7 maggio 2021 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato "Amendments to IAS 12 Income Taxes: Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction". Il documento chiarisce come devono essere contabilizzate le imposte differite su alcune operazioni che possono generare attività e passività di pari ammontare, quali il leasing e gli obblighi di smantellamento. Le modifiche si applicheranno dal 1° gennaio 2023, ma è consentita un'applicazione anticipata.
- In data 30 gennaio 2014 lo IASB ha pubblicato il principio IFRS 14 – Regulatory Deferral Accounts che consente solo a coloro che adottano gli IFRS per la prima volta di continuare a rilevare gli importi relativi alle attività soggette a tariffe regolamentate ("Rate Regulation Activities") secondo i precedenti principi contabili adottati. Non essendo il Gruppo un first-time adopter, tale principio non risulta applicabile.

Gli amministratori non si attendono un effetto significativo nel bilancio consolidato del Gruppo dall'adozione di tali emendamenti.

Prospetto di raccordo tra il patrimonio netto e il risultato dell'esercizio della capogruppo e il patrimonio netto e il risultato dell'esercizio consolidato

	Risultato di Gruppo	Patrimonio netto di Gruppo
Capogruppo	2.234.446	40.554.222
Patrimonio netto e risultati rettificati delle Società consolidate di competenza del Gruppo	2.922.524	14.449.761
Eliminazione del valore netto di carico delle partecipazioni consolidate	0	(15.643.808)
Eliminazione dividendi da società controllate	(1.694.323)	0
Distribuzione dividendi a terzi	(550.349)	0
Consolidato	2.912.298	39.360.176
<i>Di cui competenza di terzi</i>	408.669	736.911

Indebitamento Finanziario Netto

Secondo quanto richiesto dalla Comunicazione CONSOB del 28 luglio 2006, si segnala che la posizione finanziaria del Gruppo è la seguente:

	30.06.2021	31.12.2020
A - Cassa e altre disponibilità liquide ed equivalenti	36.306.571	18.242.212
B - Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
C - Attività finanziarie correnti	200.305	13.482
D - Liquidità (A + B + C)	36.506.877	18.255.694
E - Debiti verso banche correnti	(54.144.739)	(3.885.074)
F - Altre passività finanziarie correnti	(10.482.688)	(8.124.085)
G - Debiti verso altri finanziatori	(6.829.339)	(6.517.799)
H - Indebitamento finanziario corrente (E + F + G)	(71.456.766)	(18.526.958)
I - Indebitamento finanziario netto corrente (H - D)	(34.949.889)	(271.264)
J - Debiti verso banche	(22.597.053)	(72.984.366)
K - Debiti verso altri finanziatori	(13.219.459)	(11.409.366)
L - Altre passività finanziarie non correnti	(1.561.576)	(10.945.144)
M - Debiti commerciali e altri debiti non correnti	(269.770)	(269.770)
N. Indebitamento finanziario non corrente (J + K + L + M)	(37.647.859)	(95.608.647)
O - Indebitamento finanziario netto di Gruppo (I + N)	(72.597.748)	(95.879.910)

La posizione finanziaria netta è allineata alla definizione contenuta nel richiamo di attenzione Consob n.5/21 del 29 aprile 2021: "Raccomandazioni per l'attuazione uniforme del regolamento della Commissione Europea sui prospetti informativi", in conformità alla raccomandazione ESMA aggiornata nr. 32-382-1138.

A parere degli amministratori non sono presenti componenti alcune di indebitamento implicito secondo quanto indicato dagli Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto pubblicato da Esma in data 3 marzo 2021. Il Gruppo non ha altresì in essere operazioni di reverse factoring e supply agreement.

Commento alle principali voci di stato patrimoniale

1. ATTIVITA' IMMATERIALI

30.06.2021	31.12.2020	Variazioni
29.967.713	29.157.680	810.033

Descrizione	31.12.2019	Incrementi	Aggregazioni aziendali	Decr.	Amm.to	Riclass.	31.12.2020
Lista Clienti	9.494.087	0	12.963.550	0	(1.158.944)	0	21.298.693
Concessioni e marchi	732.368	1.884.017	1.908.557	0	(1.020.567)	0	3.504.375
Costi di sviluppo	485.280	0	113.265	753.929	(403.259)	0	949.216
Immobilizzazioni in corso	1.430.652	1.264.466	0	(768.929)	0	0	1.926.189
Altre	1.199.515	431.667	151.710	15.000	(326.844)	8.155	1.479.203
Totale	13.341.905	3.580.150	15.137.082	0	(2.909.613)	8.155	29.157.680

Descrizione	31.12.2020	Incrementi	Aggregazioni aziendali	Decr.	Amm.to	Riclass.	30.06.2021
Lista Clienti	21.298.693	0	0	0	(579.456)	0	20.719.237
Concessioni e marchi	3.504.375	1.208.560	0	(26.215)	(612.286)	0	4.074.435
Costi di sviluppo	949.216	445.402	0	0	(152.843)	0	1.241.775
Immobilizzazioni in corso	1.926.189	698.969	0	(445.402)	0	0	2.179.756
Altre	1.479.203	469.374	0	(24)	(196.045)	0	1.752.508
Totale	29.157.680	2.822.305	0	(471.641)	(1.540.630)	0	29.967.713

Il valore netto contabile all'inizio del semestre è così composto:

Descrizione	Costo storico	F.do ammortamento	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Lista Clienti	23.178.768	1.880.075	0	0	21.298.693
Concessioni e marchi	5.263.225	1.758.850	0	0	3.504.375
Costi di sviluppo	1.970.880	1.021.664	0	0	949.216
Immobilizzazioni in corso	1.926.189	0	0	0	1.926.189
Altre	2.619.203	1.140.000	0	0	1.479.203
Totale	36.288.884	7.131.204	0	0	29.157.680



Lista clienti (Business List)

La voce include i valori attribuiti alla lista clienti emersi a seguito delle acquisizioni di Adelante S.r.l. per Euro 3.469 migliaia, di Matika S.p.A. per Euro 5.259 migliaia, di Etaeria S.p.A. per Euro 2.947 migliaia e di myLoc Managed IT AG per Euro 9.044 migliaia al netto del loro fondo ammortamento.

Concessioni e marchi

La voce si riferisce principalmente all'asset del software documentale relativo a servizi EIM basato su piattaforma ALFRESCO e della piattaforma denominata K-File di proprietà della Capogruppo. L'insieme costituisce la Wiit Digital Platform con la quale il Gruppo fornisce servizi EIM ai propri clienti. La Wiit Digital Platform è costruita con Asset applicativi e tecnologici integrati che possono essere attivati progressivamente in funzione delle specifiche necessità dei clienti, per supportare l'esecuzione di specifici processi o fasi di questi, a prescindere dalla loro distribuzione geografica.

La Wiit Digital Platform è stata pensata e realizzata per affiancare ed integrarsi ai sistemi di Enterprise Application dei nostri clienti (ERP, SCM, CRM ed E-Commerce) al fine di Digitalizzare ed efficientare ulteriormente la gestione di processi primari (Customer Engagement Processes) e secondari (Operational Support Processes) nelle organizzazioni complesse, favorendone la collaborazione e tempi di attraversamento. L'incremento del semestre pari a Euro 1.884 migliaia fa riferimento all'acquisto di licenze software ad integrazione della piattaforma sopra descritta.

Costi di sviluppo

L'attività di sviluppo, principalmente svolta dalla Capogruppo, include costi sostenuti sia internamente che esternamente che afferiscono in gran parte allo sviluppo della propria infrastruttura ICT. Tale infrastruttura permette al Gruppo Wiit di erogare i propri servizi in maniera efficace e competitiva; si tratta sostanzialmente del costo di implementazione delle piattaforme e del framework informatico attraverso il quale il Gruppo eroga e gestisce i Servizi previsti nei contratti e si interfaccia con i propri clienti. Quello della Sicurezza Informatica è uno dei servizi per i quali il Gruppo sta investendo maggiormente in R&D, in quanto si prevede una crescita significativa di richieste da parte dei propri clienti in particolar modo per quanto riguarda i servizi di cyber security in considerazione di un livello di rischio cyber sempre crescente. In relazione a ciò, il costo delle attività è legato principalmente all'implementazione del "Wiit Cyber Security Roadmap", infrastrutture per servizi volti alla gestione della sicurezza informatica per tutti i Sistemi presenti presso i Data Center di Wiit o presso altri Data Center del cliente, sia per i Sistemi interni di Wiit che per quelli dei Clienti per i quali Wiit eroga i propri Servizi. All'interno dei costi di sviluppo, sono presenti anche quelli relativi al progetto "Wiit Cloud Orchestrator". Tale progetto permette di attivare, di monitorare e di gestire centralmente dei sistemi che possono essere attivi sia in ambienti "private cloud", sia in ambienti "hosted private cloud" che in "public cloud". La piattaforma permette inoltre anche la possibilità di mettere il Cliente finale nelle condizioni di gestire autonomamente, dal punto di vista operativo, alcuni dei propri ambienti ospitati nel cloud Wiit o in altri Cloud.

L'infrastruttura include alcune prime funzionalità all'interno del macro progetto "WIIT Cyber Security Roadmap".

Nel corso del primo semestre 2021 è stato completato il progetto "Automated Billing", che si integra e completa il progetto WIIT Cloud Orchestrator, e consiste nell'automazione dei processi dal punto di vista dei volumi di risorse e dei relativi aspetti economici. Il sistema prevede la raccolta ed elaborazione dei volumi di attività e risorse erogate anche ai fini della consuntivazione e fatturazione automatica, in base alle diverse modalità di consumo da parte del cliente (self provisioned, plafond based, on-demand, ecc.)

Un altro progetto sviluppato è relativo alla "Fatturazione elettronica".

I servizi di gestione delle Fatture Elettroniche che WIIT eroga, anche attraverso intermediari terzi, riguarda la gestione del processo "End to End" dei documenti fiscali inerenti ciclo attivo e passivo, il tutto garantendo la compliance con la normativa vigente.

I servizi permettono l'attivazione di una piattaforma software, basata sul sistema documentale Alfresco, sulla quale gli utenti possono gestire i documenti fiscali.

La piattaforma creata presenta un'area specifica "Finance" con funzionalità custom di visualizzazione, ricerca, esportazione e condivisione dei documenti.

Sono state sviluppate funzionalità di integrazione con i sistemi ERP (es. SAP) per la gestione del ciclo attivo e passivo, che permettono la sottomissione per l'invio delle fatture cliente e la registrazione e contabilizzazione automatica delle fatture fornitori.

Sono state sviluppate interfacce di comunicazione per abilitare la trasmissione e lo scambio di dati con gli intermediari verso lo SDI di SOGEL (MEF) al fine di gestire l'invio delle fatture clienti per quanto riguarda il ciclo attivo e la ricezione delle fatture fornitori per il ciclo passivo.

Per monitorare le attività di comunicazione tra le diverse componenti (ERP, piattaforma Alfresco e sistemi intermediari) è stato sviluppato un sistema di reportistica che gestisce l'analisi della documentazione elaborata e l'esito delle comunicazioni, fornendo riscontri puntuali agli utenti (ad. es via e-mail) su eventuali errori o integrazioni non andate a buon fine.

In ultimo, il sistema consente la gestione del processo di conservazione digitale a norma dei documenti inerenti il ciclo attivo e passivo, interfacciandosi con il provider prescelto.

Immobilizzazioni immateriali in corso

Tra le attività in corso, sono inoltre in fase di implementazione altre componenti **dell'infrastruttura di sicurezza WIIT (Wiit Cyber Security Roadmap), tra i quali:**

- Soluzione di strong authentication per l'accesso con autenticazione a doppio fattore alla VPN WIIT. Il progetto è stato avviato ed è in corso di implementazione.
- Tecnologie di Traffic Shaping per il controllo della banda in transito verso Internet e quella verso i sistemi/servizi presenti in Data Center acceduti dai clienti interconnessi
- Tecnologie di log management per la gestione e l'analisi dei log di sistema
- Sistema Anti-DDoS per la gestione ed il contrasto degli attacchi c.d "Denial of Service"
- Integrazione di Next Generation Firewall



- Sistemi di automazione per le DB Copy SAP e la gestione del patching, con particolare attenzione alle patch di sicurezza.

Inoltre, sono state inserite le seguenti nuove attività nella WIIT Cyber security roadmap:

- Soluzione per la gestione delle utenze privilegiate (PAM: Privileged Access Management) utilizzate dagli amministratori di sistema. La soluzione, in fase di progettazione nel primo semestre 2021, prevede una fase implementativa a cavallo tra il 2021 ed il 2022;
- Implementazione soluzione per la gestione delle password non gestibili tramite la soluzione PAM. Tale soluzione è stata definita nel primo semestre 2021 ed è in corso di implementazione.

Gli sviluppi riferiti alla Wiit Digital Platform si riferiscono principalmente all'aggiornamento e sviluppo in termini "funzionali" e "tecnologici" di tutte le componenti principali della Wiit Digital Platform, questo per indirizzare i seguenti principali obiettivi:

- favorire la proposta di nuove funzionalità a supporto dell'up-selling e cross-selling di nuovi canoni di servizio su tutti i clienti che utilizzano le soluzioni "Software" e ADD ON Applicativi sviluppati da Wiit
- introdurre, attraverso un processo di ricerca e sviluppo, nuove componenti tecnologiche anche di terze parti con le quali favorire un processo di innovazione dei sistemi e dei servizi proposti con la Wiit Digital Platform
- gestire un processo di "costante aggiornamento" degli asset applicativi della Wiit Digital Platform al fine di supportarne la compatibilità con componenti Middleware e Software di terze parti (Sistemi Operativi, Browser, Servizi API, Database etc)

I progetti e le funzionalità di cui sopra si aggiungeranno alle altre già esistenti che rappresentano a tutti gli effetti, nel loro insieme, gli assets strategici del Gruppo, da cui dipendono la competitività e capacità di espansione sul mercato.

Nel corso del primo semestre 2021 WIIT ha iniziato a predisporre le attività per la realizzazione di un nuovo Datacenter a Milano (MI2) e il collegamento dei Datacenter di Milano con i Datacenter di Dusseldorf

Al momento sono in esecuzione le seguenti attività:

- Implementazione linee network tra datacenter MI1 e Dusseldorf
- Installazione e integrazione switch myLoc in DC MI2

Altre

La voce include servizi e attività progettuali che il gruppo acquista da terze parti per erogare i servizi in Cloud ai propri clienti. Detti investimenti sono principalmente sostenuti della Capogruppo per implementare i sistemi informativi aziendali dei propri clienti.

2. AVVIAMENTO

Descrizione	31.12.2020	Incrementi	Aggregazioni aziendali	Decr.	Amm.to	30.06.2021
Avviamento	56.660.268	0	0	0	0	56.660.268
Totale	56.660.268	0	0	0	0	56.660.268

Descrizione	Costo storico	F.do ammortamento	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Avviamento	56.660.268	0	0	0	56.660.268
Totale	56.660.268	0	0	0	56.660.268

Il Gruppo iscrive al 30 giugno 2021 avviamenti per complessivi Euro 56.660 migliaia allocati alle due "cash generating unit" (CGU) identificate, nelle quali si articolano le attività del Gruppo. Essi sono allocati per Euro 24.664 migliaia sulla CGU Italia e per Euro 31.996 migliaia sulla CGU Estero.

Tali avviamenti derivano principalmente dalle seguenti operazioni:

- la fusione per incorporazione della società controllata Sevenlab S.r.l. avvenuta con effetti contabili e fiscali a partire dal 1° gennaio 2014 e iscritto nell'attivo previo consenso del Collegio sindacale per un importo pari a 930 mila;
- l'acquisizione del ramo di azienda Visiant Technologies (Gruppo Visiant) che gestisce i servizi e le infrastrutture di Datacenter per un importo pari a Euro 381 mila;
- l'acquisizione del controllo di Foster S.r.l. tramite l'acquisizione del restante 65,03% del capitale sociale avvenuta nel mese di dicembre 2018 e iscrizione della differenza di consolidamento che residua in un avviamento pari a Euro a 1.206 migliaia, dopo l'allocazione a titolo definitivo del costo di acquisizione sulle attività e passività acquisite;
- l'acquisizione del 100% del capitale sociale di Adelante S.r.l. avvenuta nel 2018 per Euro 8.030 migliaia,
- l'acquisizione del 60% del capitale sociale di Matika S.p.A. e contestuale sottoscrizione di opzioni put&call, avvenuta nel 2019 per Euro 7.054 migliaia,
- l'acquisizione del 60% del capitale sociale di Etaeria S.p.A. e contestuale sottoscrizione di opzioni put&call avvenuta nel 2020 per Euro 5.555 migliaia,
- l'acquisizione del ramo di azienda Aedera (Gruppo Kelyan) avvenuta nel 2020 per Euro 1.508 migliaia,
- l'acquisizione del 100% del capitale sociale di myLoc managed IT AG avvenuta nel 2020 per un importo pari a Euro 31.996 migliaia, per cui;

Gli avviamenti iscritti non sono ammortizzati ma, come previsto dal principio contabile IAS 36, sono sottoposti a *impairment test* almeno annualmente mediante confronto tra il valore recuperabile della CGU - determinato secondo la metodologia del valore d'uso - e il loro valore contabile che tiene conto degli avviamenti e delle altre attività allocate alla CGU.

In relazione alla identificazione della CGU, tenendo in considerazione che l'identificazione di una CGU implica un giudizio soggettivo, come indicato dal paragrafo 68 dello IAS 36, gli Amministratori confermano di operare

con riferimento all'Italia, attraverso una CGU coincidente con il Gruppo Italia in quanto si ritiene che il Gruppo, anche a seguito delle acquisizioni avvenute nel corso degli esercizi e negli esercizi passati, sia costituito da un unico insieme di attività che genera flussi finanziari in entrata indipendenti tenuto conto del fatto che:

- a) opera in un'unica area di attività (Strategic Business Unit) relativa all'erogazione di soluzioni Cloud per le c.d. "applicazioni critiche" dei propri clienti e cioè quelle applicazioni le cui disfunzioni possono avere impatti sulla "business continuity" aziendale e di cui deve essere, pertanto, garantito il corretto e continuo funzionamento;
- b) gli organi decisionali di WIIT, Adelante, Matika ed Etaeria sono composti per la quasi totalità dalle medesime persone. Nello specifico, l'ex amministratore unico del Gruppo Adelante, è uno degli amministratori di WIIT con cariche decisionali nella stessa (M&A) mentre nell'attuale Consiglio di Amministrazione di Adelante, Matika ed Etaeria sono presenti anche gli amministratori di WIIT;
- c) il management del Gruppo ha già posto in essere strategie volte a creare sinergie e integrare i servizi offerti dalla controllante WIIT su clienti di Adelante, Matika ed Etaeria e viceversa. Ulteriori integrazioni e sinergie sono relative alle infrastrutture (Data Center), ai servizi a supporto del business (connettività, telefonia, gestione del servizio di help desk per i clienti), alle risorse interne (tecniche ed amministrative) e alle consulenze amministrative (fiscalisti, legali, etc.);
- d) il contratto di affitto del Data Center utilizzato dal Gruppo Adelante (scaduto nel 2019) non è stato rinnovato in quanto i dati sono migrati nei Data Center di proprietà di WIIT; lo stesso approccio è stato adottato sia per Matika S.p.A. che per Etaeria S.p.A. (processo iniziato nel corso dell'esercizio 2020 e sarà completato nel terzo trimestre 2021);
- e) la gestione degli investimenti è accentrata in WIIT che sosterrà gli investimenti anche per Adelante e sarà seguita la stessa strategia anche per Matika S.p.A. ed Etaeria S.p.A.;
- f) la gestione dei finanziamenti è centralizzata in WIIT S.p.A.;
- g) la direzione aziendale controlla l'operatività del Gruppo Italia in maniera unitaria, predisponendo una reportistica unica sulla base della quale prende decisioni e monitora l'andamento del business.

Con riferimento alla CGU "Estero", gli Amministratori hanno ritenuto che myLoc Managed IT AG sia da ritenersi una CGU separata in quanto genera flussi finanziari in entrata indipendenti e tenuto conto del fatto che al momento opera senza transazioni con le altre società Italiane.

Impairment test

La recuperabilità delle attività a vita indefinita è stata valutata al 31 dicembre 2020 attraverso un test di impairment, predisposto sulla base dei piani previsionali 2021-2023 che è stato oggetto di approvazione da parte del CDA in data 17 marzo 2021 e la cui informativa è stata fornita nel bilancio consolidato del Gruppo Wiit S.p.A. al 31 dicembre 2020 a cui si rimanda per maggiori dettagli.

Gli amministratori hanno predisposto il test di impairment avvalendosi del supporto di un esperto indipendente.



Il valore recuperabile delle CGU è stato determinato nel valore d'uso - come sommatoria dei flussi di cassa attualizzati generati in futuro ed in modo continuativo - del CIN (metodo Discounted Cash Flow Unlevered). La determinazione del valore d'uso è basata su stime e assunzioni degli Amministratori riguardanti, tra l'altro, la previsione dei flussi di cassa attesi delle CGU, desunti dal piano industriale con orizzonte temporale 2021 – 2023 approvato dal Consiglio di amministrazione.

In sede di elaborazione della presente Relazione finanziaria semestrale, gli Amministratori hanno verificato l'attendibilità delle previsioni contenute nel piano 2021-2023 utilizzate per l'impairment test al 31 dicembre 2020, alla luce dei dati consuntivi del primo semestre 2021. Gli Amministratori hanno quindi confermato la sostenibilità del valore contabile degli attivi patrimoniali ivi inclusi gli avviamenti iscritti al 30 giugno 2021.

L'analisi condotta, che ha tenuto conto del contesto di mercato, non ha evidenziato indicatori di impairment anche in considerazione del settore dove opera il Gruppo che ha mostrato un'ottima resilienza. In particolare, occorre rilevare che, considerati i risultati in linea con il Piano utilizzato per l'impairment test al 31 dicembre 2020, nonché le coperture risultanti dai test di impairment dei valori patrimoniali iscritti (come risultanti dalle analisi di sensitivity condotte al 31 dicembre 2020), non si ritiene vi siano elementi di incertezza circa la recuperabilità degli stessi. Inoltre, con riferimento all'evoluzione prevedibile della gestione, gli Amministratori ritengono di poter confermare le stime dei piani utilizzati per l'impairment test anche grazie alla tipologia di contratti in essere e alle controparti, per la maggior parte ricorsivi e pluriennali, che consentono di avere una buona visibilità sui risultati del prevedibile futuro.

Pertanto, si è ritenuto ragionevole non procedere all'effettuazione di un test di impairment al 30 giugno 2021. Si provvederà comunque ad un costante monitoraggio nel proseguo dell'esercizio.

3. ATTIVITA' MATERIALI

30.06.2021	31.12.2020	Variazioni
36.745.870	34.501.502	2.244.368

Movimentazione delle Immobilizzazioni Materiali:

Descrizione	31.12.2019	Incrementi	Aggregazioni aziendali	Decr.	Amm.to	Riclass.ni	31.12.2020
Diritti D'uso	5.706.818	1.428.364	3.699.682	(14.963)	(1.768.973)	0	9.050.928
Impianti e macchinari	3.208.450	13.756	67.876	0	(872.654)	0	2.417.429
Altre attività materiali	10.147.369	4.412.688	14.181.924	(170.420)	(5.538.415)	0	23.033.146
Totale	19.062.636	5.854.809	17.949.483	(185.383)	(8.180.042)	0	34.501.502

Descrizione	31.12.2020	Incrementi	Aggregazioni aziendali	Decr.	Amm.to	Riclass.ni	30.06.2021
Diritti D'uso	9.050.928	1.264.595	0	(246.371)	(952.993)	(348.349)	8.767.810
Impianti e macchinari	2.417.429	1.388	0	0	(433.866)	0	1.984.951
Altre attività materiali	23.033.146	7.077.798	0	(226.265)	(4.239.919)	348.349	25.993.109
Totale	34.501.502	8.343.781	0	(472.636)	(5.626.777)	0	36.745.870

Il valore netto contabile all'inizio del semestre è così composto:

Descrizione	Costo storico	F.do ammortamento	Rivalutazioni	Riclass.ni	Svalutazioni	Valore netto
Diritti D'uso	15.263.507	6.212.579	0	0	0	9.050.928
Impianti e macchinari	9.780.573	7.363.145	0	0	0	2.417.428
Altre attività materiali	49.314.613	26.281.468	0	0	0	23.033.145
Totale	74.358.693	39.857.192	0	0	0	34.501.502

Diritti D'uso (iscritti separatamente)

La voce "Diritti D'uso" nasce in seguito all'adozione del principio IFRS16 che ha avuto un impatto nella contabilizzazione delle attività acquisite dalla Società tramite contratti di locazione (c.d. ex operativa) che non prevedono il riscatto dei beni. Gli altri diritti d'uso legati a leasing c.d. ex finanziari che prevedono il riscatto del bene sono inclusi all'interno delle relative categorie di immobilizzazioni e sono dettagliati successivamente

in tabella specifica. La voce Diritti D'uso accoglie gli affitti degli immobili ed il noleggio a lungo termine della flotta auto aziendale che vengono iscritti separatamente e sono così dettagliati:

Descrizione	31.12.2019	Incrementi	Aggreg. aziendali	Decrem.ti	Amm.to	Riclass.ni	31.12.2020
Diritti D'uso							
Auto a noleggio	512.064	169.132	529.081	(14.963)	(383.029)	67.321	879.605
Locazione immobili	5.194.754	1.253.408	3.176.424	0	(1.385.943)	(67.321)	8.171.322
Totale	5.706.818	1.422.540	3.705.505	(14.963)	(1.768.972)	(0)	9.050.928

Descrizione	31.12.2020	Incrementi	Aggreg. aziendali	Decrem.ti	Amm.to	Riclass.ni	30.06.2021
Diritti D'uso							
Auto a noleggio	879.606	101.251	0	(1.025)	(154.320)	(348.349)	477.163
Locazione immobili	8.171.322	1.163.343	0	(245.346)	(798.673)	0	8.290.647
Totale	9.050.928	1.264.594	0	(246.371)	(952.993)	(348.349)	8.767.810

Il valore netto contabile all'inizio dell'anno è così composto:

Descrizione	Costo storico	F.do ammortamento	Incrementi	Svalutazioni	Riclass.ni	Valore netto
Diritti D'uso						
Auto a noleggio	1.850.916	(971.310)	0	0	0	879.606
Locazione immobili	13.412.591	(5.241.269)	0	0	0	8.171.322
Totale	15.263.507	(6.212.579)	0	0	0	9.050.928

Di seguito, come anticipato vengono dettagliati i Diritti D'uso legati a contratti di leasing c.d. ex finanziario che prevedono il riscatto del bene a fine periodo e che vengono contabilizzati negli schemi di bilancio nelle categorie a cui si riferiscono i beni oggetto di contratto, nello specifico trovano collocazione nelle "Altre attività materiali":

Descrizione	31.12.2019	Incrementi	Aggreg. aziendali	Decrem.ti.	Amm.to	31.12.2020
Diritti D'uso						
Macchine elettroniche	4.069.007	2.171.953	3.456.966	0	(2.375.648)	7.322.277
Totale	4.069.007	2.171.953	3.456.966	0	(2.375.648)	7.322.277

Descrizione	31.12.2020	Incrementi	Aggreg. aziendali	Decrem.ti	Amm.to	30.06.2021
Diritti D'uso						
Macchine elettroniche	7.322.277	4.925.344	0	(210.939)	(2.214.226)	9.822.457
Totale	7.322.277	4.925.344	0	(210.939)	(2.214.226)	9.822.457

Il valore netto contabile all'inizio dell'anno è così composto:

Descrizione	Costo storico	F.do ammortamento	Incrementi	Svalutazioni	Riclass.ni	Valore netto
Diritti D'uso						
Macchine elettroniche	21.829.943	(14.507.666)	0	0	0	7.322.277
Totale	21.829.943	(14.507.666)	0	0	0	7.322.277

Nella voce "Impianti e macchinari" sono stati iscritti costi relativi a tutti gli asset materiali quali impianto di condizionamento, impianti elettrici, di sicurezza, antincendio e gruppo di continuità (ups), per i Data Center di Milano, Castelfranco Veneto, e Düsseldorf.

La voce "Altre attività materiali" è principalmente riferita a beni strumentali (principalmente attrezzature elettroniche) in parte per il rinnovo delle infrastrutture esistenti (maintenance capex) e per la maggior parte per nuove commesse in linea con gli anni precedenti e i Data Center di proprietà del Gruppo situati a Milano e Castelfranco Veneto. Nei primi sei mesi dell'esercizio 2021 l'incremento è prevalentemente riconducibile all'aggiornamento dei Data center di Milano per Euro 3.591 migliaia e Düsseldorf per Euro 1.333 migliaia.

4. PARTECIPAZIONI E ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE NON CORRENTI

Denominazione	30.06.2021	31.12.2020
Comm.it Srl	81.858	81.858
Wit Swiss SA	92.698	0
Altre partecipazioni	5	5
Totale	174.561	81.863

Denominazione	Città	C.S.	Patrimonio Netto	Utile (Perdita)	% Possesso	Valore	Diff. Valore carico e P.N.
Comm.it Srl	Firenze	119.000	435.040	25.752	20%	81.858	5.150
Wit Swiss SA	Svizzera	92.022	25.200	(185.409)	100%	92.698	(67.498)

Il valore del Patrimonio netto e dell'utile fanno riferimento all'ultimo bilancio approvato (esercizio chiuso al 31.12.2020).

5. ALTRE ATTIVITA' DERIVANTI DA CONTRATTO E ALTRE ATTIVITA' NON CORRENTI

L'attività derivante da contratto è la parte di costi sostenuti in via anticipata connessi al diritto ad un corrispettivo in cambio di beni o servizi che il Gruppo ha trasferito al cliente, quando il diritto è subordinato a prestazioni future dell'entità. Sono riferiti a costi sostenuti a fronte di corrispettivi up-front per il set-up del servizio che a partire dall'esercizio 2019 vengono gestiti nei canoni periodici.

Al 30 giugno 2021 la voce relativa ad attività non correnti derivanti da contratto ammonta ad Euro 157.083 e nascono a seguito dell'applicazione dell'IFRS 15.

Le altre attività non correnti includono un deposito cauzionale di Euro 250.000 verso la controllante Wiit Fin S.r.l. per l'affitto degli immobili e, per la parte residuale a depositi cauzionali per utenze diverse.

6. RIMANENZE

La voce in oggetto presenta un saldo pari ad Euro 30.064 principalmente in capo alle Società Matika S.p.A. ed Etaeria s.p.A.

7. CREDITI COMMERCIALI

Descrizione	30.06.2021	31.12.2020	Variazione
Crediti verso clienti	7.068.482	8.863.182	(1.794.700)
Fondo svalutazione crediti	(1.094.895)	(898.026)	(196.869)
Totale	5.973.588	7.965.156	(1.991.568)

Non esistono operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine (articolo 2427, primo comma, n. 6-ter, C.c.).

Il decremento di circa 1.795 migliaia riflette prevalentemente l'incasso di un contratto pluriennale fatturato in unica soluzione a dicembre 2020 dalla società Matika S.p.A., ed incassato in unica soluzione nel primo semestre. Nonostante l'andamento positivo dell'esposizione dei crediti verso clienti, il Gruppo ha prudenzialmente provveduto ad uno stanziamento, oltre a quello previsto per effetto dell'IFRS9.

Al 30 giugno 2021 il Fondo svalutazione crediti ha registrato la seguente movimentazione:

Saldo al 31.12.2020	898.026
Utilizzo nel periodo	0
Expected credit loss (IFRS9)	25.970
Accantonamento del periodo	170.899
Totale	1.094.895

Di seguito la suddivisione dei crediti per area geografica:

Paese	30.06.2021	31.12.2020	Variazione
Italia	5.214.031	7.050.685	(1.836.654)
Paesi CE	1.539.396	1.548.501	(9.105)
Paesi Extra CE	315.055	263.996	51.059
Fondo svalutazione crediti	(1.094.897)	(898.026)	(196.871)
Totale	5.973.585	7.965.156	(1.991.571)

I crediti nei paesi CE sono riconducibili principalmente alla controllata myLoc Managed IT AG

8. CREDITI COMMERCIALI VERSO SOCIETA' COLLEGATE

I "Crediti commerciali verso Società del Gruppo" esigibili entro 12 mesi ammontano a Euro 54.651 e sono relativi a transazioni commerciali a valori di mercato avvenute nel corso dell'esercizio con la Società collegata Comm.it S.r.l.

9. ATTIVITA' FINANZIARIE, ATTIVITA' DERIVANTI DA CONTRATTO E ALTRE ATTIVITA' CORRENTI

Descrizione	30.06.2021	31.12.2020	Variazione
Attività derivanti da contratto	171.754	223.325	(51.571)
Attività finanziarie correnti	200.305	13.482	186.823
Crediti Tributarî	2.908.528	1.778.639	1.129.889
Crediti v/Altri	1.889.848	1.822.739	67.109
Totale	5.170.436	3.838.185	1.332.251

La voce "Attività correnti derivanti da contratto" ammonta ad Euro 171.754 a seguito dell'applicazione dell'IFRS 15.

La voce "Attività finanziarie correnti" accoglie l'importo di Euro 186 migliaia riferite alla gestione centralizzata della tesoreria di WIIT Swiss SA.

La voce "Crediti Tributarî" comprende il credito per acconti Ires Euro 359 migliaia, per IRAP 75 migliaia, crediti verso la Controllante per il consolidato fiscale in capo a Wiit S.p.A. ed Adelante Srl per Euro 1.556 migliaia comprensivo del credito derivante dal beneficio Patent Box degli esercizi precedenti, per IVA Euro 338 migliaia, contributi sociali per Euro 151 migliaia, imposte Estere per Euro 52 migliaia e la parte residua ad anticipi a fornitori e dipendenti.

La voce "Crediti v/Altri" accoglie prevalentemente anticipi a fornitori per Euro 482 migliaia, rimborsi assicurativi per Euro 324 migliaia e servizi da terzi prepagati per Euro 537 migliaia.

10. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI

La voce Disponibilità liquide e mezzi equivalenti, pari a Euro 36.306.571 al 30 giugno 2021 è rappresentata da saldi attivi di c/c bancari.

11. PATRIMONIO NETTO

Il capitale sociale è rappresentato da 28.020.660 azioni senza valore nominale.

Al 30 giugno 2021, le azioni in circolazione sono pertanto 28.020.660.

Il capitale sociale del Gruppo è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, c.c.).

Azioni	Numero
Ordinarie	28.020.660

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

Frazionamento (c.d. stock split) con rapporto 1:10

L'Assemblea del 5 maggio 2021 ha 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, mediante ritiro e annullamento delle azioni ordinarie emesse ed esistenti, e assegnazione, per ciascuna azione ordinaria ritirata e annullata, di n. 10 azioni ordinarie di nuova emissione. L'Assemblea ha di conseguenza approvato le relative modifiche statutarie.

I valori si riferiscono al capitale e numero azioni precedenti all'aumento di capitale avvenuto in data 8 giugno 2021, di cui al paragrafo successivo.

Aumento capitale

In data 8 giugno 2021 la Capogruppo ha collocato n. 2.100.000 azioni ordinarie di WIIT, pari a circa il 7,92% del capitale sociale della stessa (post aumento) effettuato tramite procedura di c.d. accelerated bookbuild offering a Investitori Istituzionali, ed anche l'azionista di controllo WIIT Fin S.r.l. ha partecipato all'Operazione. In particolare: (i) la WIIT S.p.A. ha collocato n. 1.500.000 nuove azioni rivenienti dall'aumento di capitale (pari a circa il 5,66% delle azioni emesse); e (ii) WIIT Fin S.r.l. ha ceduto n. 600.000 azioni WIIT (pari a circa il 2,26% delle azioni emesse). Il Collocamento delle azioni è stato effettuato a un prezzo pari a Euro 17,00 per azione.



Per effetto del completamento dell'Operazione:

1. a seguito dell'aumento di capitale WIIT ha emesso n. 1.500.000 azioni ordinarie per un controvalore complessivo lordo pari a Euro 25.500.000,00, di cui Euro 150.000,00 quale valore nominale ed Euro 25.350.000,00 a titolo di sovrapprezzo.
2. gli oneri sostenuti per l'aumento di capitale ammontano ad Euro 700.337, tali oneri sono stati imputati direttamente a Patrimonio Netto.

Azioni Proprie

L'assemblea degli azionisti in data 5 maggio 2021 ha revocato, per la parte non eseguita, la delibera di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie ordinarie, assunta dall'assemblea dei soci in data 29 aprile 2020.

L'Assemblea ha altresì deliberato, ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del codice civile, per un periodo di diciotto mesi a far tempo dalla data di efficacia dell'autorizzazione, in una o più volte e in qualsiasi momento, l'acquisto di azioni ordinarie WIIT S.p.A. prive di valore nominale pari a massime n. 265.207, che a seguito del frazionamento corrispondono a n. 2.652.070 azioni, in conformità alle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, anche comunitarie, pro tempore vigenti, al fine di dotare la Società di uno stock di azioni proprie di cui quest'ultima possa disporre quale corrispettivo nel contesto di eventuali operazioni di finanza straordinaria e/o per altri impieghi ritenuti di interesse finanziario-gestionale e/o strategico per la Società, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti nell'ambito di operazioni di interesse della Società, nonché da utilizzare al servizio di piani di compensi basati su strumenti finanziari che verranno adottati dalla Società.

Al 30 giugno 2021 WIIT S.p.A. detiene n. 1.513.506 azioni proprie (5,40% del capitale sociale), iscritte in bilancio per un valore complessivo 13.674.835.

In conformità agli International Financial Reporting Standards (IFRS) tale valore è stato portato a riduzione del patrimonio netto.

Il valore di mercato al 30.06.2021 delle azioni proprie è pari ad Euro 28.726.344.

Pagamenti basati su azioni: Piani di incentivazione tramite c.d. Restricted Stock Units ("RSU") e Stock Options

L'Assemblea degli azionisti di WIIT S.p.A. in sede ordinaria ha approvato l'adozione del piano di incentivazione denominato "*Piano di RSU 2021 – 2025*", ed il piano di incentivazione denominato "*Piano di Stock Option 2021-2026*". Gli obiettivi principali dei 2 piani sono incentivare i beneficiari al raggiungimento dei risultati di andamento gestionale del Gruppo WIIT, allineare gli interessi dei beneficiari agli interessi degli azionisti e alla creazione di valore nel medio-lungo periodo oltre che fidelizzare le risorse chiave del Gruppo WIIT, incentivandone la permanenza nello stesso.

PIANO "RSU"

Il piano di RSU 2021-2024 è rivolto ai dipendenti del Gruppo WIIT per il conseguimento degli obiettivi aziendali al fine di incentivarli nella valorizzazione del Gruppo WIIT nel medio-lungo periodo ed al tempo stesso di creare uno strumento di fidelizzazione di questi ultimi. Il Piano prevede l'attribuzione di massime n. 80.000 RSU, valide

per l'assegnazione di massime n. 80.000 Azioni. L'attribuzione delle RSU ai beneficiari potrà avvenire nel corso di 4 cicli di attribuzione, durante gli esercizi 2021, 2022, 2023 e 2024. Le RSU potranno essere attribuite anche in date diverse per ciascuno dei Beneficiari, purché rispettivamente entro il 31 dicembre 2021 per il primo ciclo, entro il 31 dicembre 2022 per il secondo ciclo, entro il 31 dicembre 2023 per il terzo ciclo e il 31 dicembre 2024, per il quarto ciclo.

L'attribuzione delle RSU avviene a titolo gratuito. I beneficiari non saranno pertanto tenuti a pagare alcun corrispettivo alla Società per tale attribuzione. Ogni RSU attribuita, qualora maturata secondo le condizioni e nei termini stabiliti nel Piano e nel Regolamento, darà diritto all'assegnazione a titolo gratuito di n. 1 Azione. L'assegnazione delle azioni è inoltre condizionata e commisurata al raggiungimento di risultati di performance parametrati all' EBITDA Adjusted consolidato previsto nel Piano Strategico 2021-2024 del Gruppo WIIT. Una volta assegnate non saranno soggette a periodi di *lock up*.

Nel mese di maggio 2021 il Consiglio di amministrazione ha individuato taluni beneficiari, tra i dipendenti della capogruppo e delle società controllate, del piano RSU assegnando n. 75.600 RSU corrispondenti a 75.600 Azioni.

Grant date	N. Azioni Assegnate	Vesting period	Azioni esercitate	Azioni annullate	Azioni non esercitate	Strike price	Fair Value
14.06.2021	18.900	31.12.2021	-	-	-	-	21,56
14.06.2021	18.900	31.12.2022	-	-	-	-	21,56
14.06.2021	18.900	31.12.2023	-	-	-	-	21,56
14.06.2021	18.900	31.12.2024	-	-	-	-	21,56
Totale	75.600		-	-	-		

La consegna delle azioni avverrà entro 10 giorni dalla data di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione del bilancio consolidato relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024.

La data di assegnazione (*grant date*) è stata determinata al 14.06.2021 e corrisponde alla data in cui sono state sottoscritte la maggior parte delle lettere di partecipazione, dovendo rappresentare la stessa il momento in cui entrambe le parti sono edotte del regolamento del piano.

Ai fini della determinazione del *fair value* le RSU sono assimilabili a opzioni call aventi uno strike price pari a zero, ed un valore medio ponderato dell'azione al termine del piano pari ad Euro 21,56 (rispetto ad un valore di Euro 17,62 alla data di assegnazione) ottenuto tramite una simulazione Monte Carlo con 5.000 interazioni, ripetuta ad ogni fine esercizio.

Il fair value è stato calcolato tenendo conto di:

1. Giorni lavorativi nel periodo compreso tra la data di assegnazione (identificata al 14.06.2021) e il 31.12.2024;
2. Risk free rate medio dell'area geografica Italia, secondo le stime di Fernandez (2021) pari al 1%;
3. Deviazione standard dei rendimenti giornalieri LTM (14/6/2021) annualizzata pari a 39,30%.

4. Equity risk premium pari a 4,69%, ottenuto come $\beta \text{ equity} * MRP$ Il β equity (0,781) è calcolato a partire dal β unlevered del settore software internet EU, fonte Damodaran. Il Market Risk Premium del 6% si basa sulle stime di Fernandez (2021)
5. Continuous dividend yield, calcolato anno per anno, ovvero 0,0187 al 31.12.2021 - 0,0107 al 31.12.2022 – 0,0077 al 31.12.2023 – 0,0035 al 31.12.2024.

Il fair value determinato come sopra, ha valorizzato un numero di azioni attribuite rettificato per tenere conto del turnover atteso (ipotizzato al 10%) e assumendo una probabilità di raggiungere l'obiettivo di EBITDA per ciascun anno del 100%.

La contabilizzazione del costo avverrà ad ogni chiusura trimestrale ai fini della pubblicazione delle relazioni periodiche da fornire al mercato.

Alla data del 30 giugno 2021 il costo del personale e l'iscrizione della rispettiva riserva di patrimonio netto (di seguito "riserva di stock grant") è pari ad Euro 47.458 e fa riferimento al periodo compreso tra la data di assegnazioni 14 giugno 2021 e il 30 giugno 2021.

PIANO "STOCK OPTION"

Il "Piano di Stock Option 2021-2026" è rivolto agli amministratori esecutivi e ai dirigenti strategici delle società del gruppo e della capogruppo, potrà essere esteso anche a coloro che acquistino la carica di amministratore esecutivo o il ruolo di dirigente strategico nel corso della durata del Piano, e prevede l'assegnazione gratuita di Opzioni che attribuiscono al Beneficiario il diritto di ricevere le Azioni in portafoglio della Società al medesimo spettanti a seguito dell'esercizio delle Opzioni, nel rapporto di n. 1 Azione per ogni n. 1 Opzione esercitata. Il Piano ha ad oggetto l'assegnazione di massime n. 1.000.000 Opzioni, valide per l'assegnazione di massime n. 1.000.000 Azioni proprie della Società. Il Prezzo di Esercizio (*strike price*) di ciascuna Opzione (che dà diritto all'acquisto di n. 1 Azione per ogni Opzione esercitata) è pari a Euro 18.

Il Piano ha durata fino al 1° luglio 2027 e, l'esercizio delle Opzioni potrà essere effettuato dai beneficiari, secondo quanto indicato dalla Società nella lettera di partecipazione, in misura parziale o totale per un numero massimo pari al 50% delle Opzioni totali assegnate a ciascun beneficiario a partire dal 1° gennaio 2024 o dal 1° luglio 2024; e per il 100% delle Opzioni totali assegnate a ciascun beneficiario a partire, alternativamente, dal 1° gennaio 2026 o dal 1° luglio 2026. L'assegnazione delle azioni è inoltre condizionata e commisurata al raggiungimento di risultati di performance economiche.

Nel mese di maggio 2021 il Consiglio di Amministrazione di WIIT ha individuato i beneficiari del piano assegnando n. 775.000 opzioni.

Grant date	N. Opzioni Assegnate	Vesting period	Periodo di esercizio	Opzioni esercitate	Opzioni annullate	Opzioni non esercitate	Strike price	Fair Value
14.06.2021	100.000	Dal 14.06.2021 al 31.12.2023	Dal 01.01.2024 al 01.01.2027	-	-	-	18,00	3,77
14.06.2021	287.500	Dal 14.06.2021 al 30.06.2024	Dal 01.07.2024 al 01.01.2027	-	-	-	18,00	4,13
14.06.2021	100.000	Dal 14.06.2021 al 31.12.2025	Dal 01.01.2026 al 01.01.2027	-	-	-	18,00	5,01
14.06.2021	287.500	Dal 14.06.2021 al 30.06.2026	Dal 01.07.2026 al 01.01.2027	-	-	-	18,00	5,24
Totale	775.000			-	-	-		

La data di assegnazione (grant date) corrisponde alla data delle lettere di partecipazione, dovendo rappresentare la stessa il momento in cui entrambe le parti sono edotte del regolamento del piano.

Al fine della determinazione del fair value si è preso in considerazione un valore incrementale allo strike price per l'esercizio delle opzioni pari ad Euro 3,77 – 4,13 – 5,01 – 5,24 alle rispettive scadenze del 01.01.24 – 01.07.24 – 01.01.26 – 01.07.26 calcolato tramite una simulazione Black & Scholes e che corrisponde ad un valore delle azioni rispettivamente pari a 21,77 – 22,13 – 23,01 – 23,24 contro un valore alla data di assegnazione pari a Euro 17,62. Il Risk free rate medio dell'area geografica Italia, secondo le stime di Fernandez (2021) pari al 1%;

Per la valorizzazione è stata utilizzata la deviazione standard annualizzata dei rendimenti calcolata sul periodo 10/7/18 – 14/6/21 per tenere conto della volatilità su un orizzonte temporale coerente con quello di piano. La prima data utile considerata è il 10/7/18 in quanto lo stock price era costante prima di quella data. Il dividend yield è calcolato come dividendo per azione 2020 (0,105) sullo stock price alla data di assegnazione 14/06/21.

Il fair value determinato come sopra, ha valorizzato il numero totale di opzioni attribuite stimando prudenzialmente che alla data di scadenza del piano rimarranno in servizio 9 su 9 dei beneficiari (pari al 100%).

La contabilizzazione del costo avverrà ad ogni chiusura trimestrale ai fini della pubblicazione delle relazioni periodiche da fornire al mercato.

Alla data del 30 giugno 2021 il costo e l'iscrizione della rispettiva riserva di patrimonio netto (di seguito "riserva di stock options") è pari ad Euro 118.786 e fa riferimento al periodo compreso tra la data di assegnazione 14 giugno 2021 e il 30 giugno 2021.

La valutazione dei piani è stata fatta avvalendosi del supporto di un esperto indipendente.

Si segnala che entrambi i piani sono serviti da Azioni Proprie della Capogruppo Wiit S.p.A.

Informativa circa gli Azionisti di minoranza del Gruppo (Non-Controlling Interests)

Società	% di possesso degli azionisti di minoranza	Divisa locale	Totale attivo	Totale Patrimonio netto	Ricavi Netti	Risultato netto del periodo	Dividendi complessivi distribuiti
MATIKA SPA	20%	EUR	6.737.635	3.666.327	4.971.039	988.092	1.375.873
ETAERIA SPA	40%	EUR	5.474.806	2.006.048	4.046.794	527.626	0

I valori fanno riferimento alla situazione economico finanziaria al 30.06.2021

Risultato per azione

Il Risultato base per azione è calcolato dividendo l'utile/perdita di competenza attribuibile agli azionisti della Capogruppo per il numero medio delle azioni ordinarie in circolazione durante il periodo. Di seguito sono esposti il risultato e le informazioni sulle azioni utilizzati ai fini del calcolo della perdita per azione base.

UTILE PER AZIONE	30.06.2021	30.06.2020
Risultato netto dell'esercizio	2.503.629	2.671.308
Numero medio delle azioni ordinarie al netto delle azioni proprie	25.256.839	25.249.890
Risultato base per azione (Euro per azione)	0,10	0,11
Numero medio delle azioni ordinarie al netto delle azioni proprie diluito	25.256.839	25.249.890
Risultato diluito per azione (Euro per azione)	0,10	0,11

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

	Capitale sociale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva Legale	Riserva azioni proprie acquistate	Altre Riserve	Riserva di Traduzione	Riserve utili e perdite portati a nuovo	Risultato dell'esercizio	Patrimonio netto di Gruppo	Patrimonio netto di terzi	Totale
Patrimonio netto di Gruppo al 31.12.2019	2.652.066	19.248.704	530.414	(7.590.034)	(1.715.305)	11.579	2.273.487	5.007.793	20.418.704	242.238	20.660.942
Risultato netto								2.671.308	2.671.308	452.132	3.123.440
Altre componenti conto economico complessivo					(561.003)	6.210			(554.793)		(554.793)
Risultato netto complessivo					(561.003)	6.210		2.671.308	2.116.515	452.132	2.568.647
Destinazione risultato 2019											
Riserva legale			0					0	0		0
Dividendi pagati								(3.868.921)	(3.868.921)	(242.238)	(4.111.159)
A nuovo					8.123		1.130.750	(1.138.873)	0		0
Utilizzo azioni proprie				425.939	286.041				711.980		711.980
Patrimonio netto di Gruppo al 30.06.2020	2.652.066	19.248.704	530.414	(7.164.095)	(1.982.143)	17.789	3.404.237	2.671.308	19.378.279	452.132	19.830.411
Risultato netto								(1.076.810)	(1.076.810)	426.459	(650.351)
Altre componenti conto economico complessivo					(117.535)	(26.427)			(143.962)		(143.962)
Risultato netto complessivo					(117.535)	(26.427)	0	(1.076.810)	(1.220.772)	426.459	(794.313)
Destinazione risultato 2019								0	0		0
Riserva legale			0					0	0		0
Dividendi pagati									0		0
A nuovo					15.028		(15.028)		0		0
Utilizzo azioni proprie									0		0
Acquisto azioni proprie				(3.936.082)					(3.936.082)		(3.936.082)
Altre variazioni					18.802				18.802		18.802
Patrimonio netto di Gruppo al 31.12.2020	2.652.066	19.248.704	530.414	(11.100.177)	(2.065.848)	(8.638)	3.389.210	1.594.497	14.240.228	878.591	15.118.818



	Capitale sociale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva Legale	Riserva azioni proprie acquistate	Altre Riserve	Riserva di Traduzione	Riserve utili e perdite portati a nuovo	Risultato dell'esercizio	Patrimonio netto di Gruppo	Patrimonio netto di terzi	Totale
Patrimonio netto di Gruppo al 31.12.2020	2.652.066	19.248.704	530.414	(11.100.177)	(2.065.848)	(8.638)	3.389.210	1.594.497	14.240.228	878.591	15.118.818
Risultato netto								2.503.629	2.503.629	408.669	2.912.298
Altre componenti conto economico complessivo					191.164	6.224			197.388		197.388
Risultato netto complessivo					191.164	6.224	0	2.503.629	2.701.017	408.669	3.109.686
Destinazione risultato 2020											
Riserva legale								0	0		0
Dividendi pagati							(1.034.873)	(1.594.497)	(2.629.370)	(550.349)	(3.179.719)
A nuovo									0		0
Aumento Capitale Sociale	150.000	25.350.000							25.500.000		25.500.000
Oneri per aumento capitale					(700.337)				(700.337)		(700.337)
Riserva IFRS2					166.244				166.244		166.244
Utilizzo azioni proprie				1.984.977	1.859.488				3.844.465		3.844.465
Acquisto azioni proprie				(4.559.636)					(4.559.636)		(4.559.636)
Altre variazioni					(2.491)		63.145		60.654		60.654
Patrimonio netto di Gruppo al 30.06.2021	2.802.066	44.598.704	530.414	(13.674.836)	(551.780)	(2.414)	2.417.482	2.503.629	38.623.265	736.911	39.360.176

12. DEBITI VERSO ALTRI FINANZIATORI

Descrizione	30.06.2021	31.12.2020	Variazione
Debiti per canoni noleggio e affitti	1.700.955	1.833.287	(132.332)
Debiti finanziari e canoni di leasing	5.128.384	4.684.512	443.872
Totale correnti	6.829.339	6.517.799	311.540
Debiti per canoni noleggio e affitti	6.923.993	7.174.989	(250.996)
Debiti finanziari e canoni di leasing	6.295.466	4.234.377	2.061.089
Totale non correnti	13.219.459	11.409.366	1.810.093
Totale	20.048.798	17.927.165	2.121.633

La voce debiti per canoni noleggio e affitti si riferisce ai debiti dei contratti di locazione immobiliare e contratti di noleggio autovetture previsti dal principio IFRS16. I debiti finanziari e canoni di leasing comprendono i finanziamenti e le quote capitale dei canoni di leasing a scadere in base alla valutazione con il metodo finanziario (IFRS16 in parte già iscritte in forza del precedente principio IAS17) L'incremento della voce debiti finanziari e canoni di leasing del primo semestre 2021 riflette gli investimenti del periodo pari ad Euro 5,9 milioni al netto dei pagamenti per Euro 2,9 milioni.

	Corrente	Non corrente	Totale
IFRS16 - Noleggio Autovetture	249.861	211.906	461.767
IFRS16 - Locazione immobili	1.451.094	6.712.087	8.163.180
TOTALE	1.700.955	6.923.993	8.624.948
IFRS16 (Macchine elettroniche)	3.880.698	6.024.581	9.905.279
Finanziamenti	1.247.686	270.885	1.518.572
TOTALE	5.128.384	6.295.466	11.423.851
TOTALE	6.829.339	13.219.459	20.048.798

13. DEBITI FINANZIARI VERSO BANCHE

Il saldo del debito verso banche al 30 giugno 2021, pari ad Euro 76.741.792 comprende il debito riferito a mutui passivi ed esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili. La quota corrente è pari a Euro 54.144.739 mentre la quota a lungo ammonta a Euro 22.597.053.

ISTITUTO EROGANTE	Corrente	Non Corrente	Totale	Scadenza	Tassi
INTESA SAN PAOLO	378.167	-	378.167	30.01.2022	FISSO 0,75%
CREDITO VALTELLINESE	-	4.000.000	4.000.000	05.12.2026	FISSO 1,15%
CREDITO VALTELLINESE	509.399	-	509.399	05.04.2022	FISSO 1,25%
CARIGE	126.894	42.662	169.556	31.10.2021	FISSO 1,30%
INTESA SAN PAOLO	669.619	337.049	1.006.668	14.12.2022	FISSO 0,89%
MONTE PASCHI SIENA	-	2.000.000	2.000.000	30.11.2026	EUR6M + 0,594%
CREDEM	501.662	505.029	1.006.691	08.10.2023	FISSO 0,67%
INTESA SAN PAOLO	992.959	2.187.499	3.180.458	30.08.2024	FISSO 1,05%
CREDEM	248.591	566.184	814.775	02.01.2025	FISSO 0,75%
CREDITO VALTELLINESE	-	2.500.000	2.500.000	05.01.2028	FISSO 1,5%
BANCO BPM (*)	412.836	1.541.359	1.954.195	30.06.2026	FISSO 1,35%
BANCO BPM (*)	-	2.360.547	2.360.547	30.06.2026	FISSO 1,65%
INTESA SAN PAOLO (*)	412.836	1.541.359	1.954.195	30.06.2026	FISSO 1,35%
INTESA SAN PAOLO (*)	-	2.360.547	2.360.547	30.06.2026	FISSO 1,65%
INTESA SAN PAOLO (*)	49.540.123	-	49.540.123	18.03.2022	FISSO 1,25%
INTESA SAN PAOLO (*)	-	2.369.265	2.369.265	31.12.2024	FISSO 1,25%
BANCO BPM	170.291	57.143	227.434	31.10.2022	EUR3M + 1%
CREDEM	181.362	228.412	409.773	05.08.2023	FISSO 0,67%
Totale	54.144.739	22.597.053	76.741.792		

(*) Al 30 giugno 2021 i mutui contrassegnati sono stati sottoscritti in gennaio 2020, con un pool di banche costituito da Banca IMI S.p.A. (ora Intesa Sanpaolo S.p.A.), quale banca arranger e banca agente, e Intesa Sanpaolo S.p.A. e Banco BPM S.p.A. quali banche finanziatrici. Contestualmente sono stati sottoscritti contratti di derivati finanziari a copertura del tasso di interesse (IRS). Nel corso del precedente esercizio la Società ha proceduto alla stipula di un accordo modificativo del suddetto contratto includendo, tra le altre condizioni, l'accensione di una nuova linea (Linea D). Tale accordo modificativo contempla altresì il rispetto di negative pledge e covenant finanziari da misurarsi con cadenza semestrale, quali:

- rapporto tra EBITDA/Oneri Finanziari Netti
- rapporto tra PFN/EBITDA

Alla data del 30 giugno 2021 i parametri sono stati rispettati.

14. ALTRE PASSIVITA' FINANZIARIE

Descrizione	30.06.2021	31.12.2020	Variazione
Debiti vari verso terzi correnti	10.482.689	8.124.085	2.358.604
Debiti vari verso terzi non correnti	1.561.576	10.945.144	(9.383.568)
Totale	12.044.264	19.069.229	(7.024.965)

Descrizione	Corrente	Non corrente	Totale
Debito per Acquisizione Adelante	3.572.583		3.572.583
Debito per Acquisizione Matika	3.548.737		3.548.737
Debito per Acquisizione Etaeria	2.172.364	853.112	3.025.476
Debito per Acquisizione Aedera	270.263	359.309	629.572
Altri debiti finanziari	918.741	349.155	1.267.896
Totale	10.482.689	1.561.576	12.044.264

Il decremento dei debiti verso terzi è dovuto al pagamento degli earn-out e della minorities del 20% di Matika S.p.A.

Gli altri debiti finanziari includono il debito verso AC Holding a seguito dell'acquisizione del ramo aziendale per circa Euro 288 migliaia, oltre al valore del fair value dei derivati in essere per circa Euro 579 migliaia, di cui Euro 223 migliaia corrente ed Euro 356 migliaia non corrente. La parte residua è riferita ad acconti ricevuti dai clienti.

15. BENEFICI A DIPENDENTI

Descrizione	30.06.2021	31.12.2020	Variazione
Passività al 1° gennaio	2.657.358	1.983.998	673.360
Dipendenti trasferiti	0	329.044	(329.044)
Oneri finanziari	(5.852)	(5.983)	131
Costo del servizio	174.722	351.060	(176.338)
Pagamenti effettuati	(166.123)	(172.451)	6.328
Perdite attuariali	14.742	171.689	(156.947)
Totale	2.674.848	2.657.358	17.490

Descrizione	30.06.2021	31.12.2020	Variazione
Passività al 1° gennaio	185.054	0	185.054
Accantonamento di periodo	159.114	246.931	(87.817)
Oneri finanziari	0	0	0
Costo del servizio	(434)	(582)	148
Pagamenti effettuati	(36.000)	(62.000)	26.000
Perdite attuariali	312	705	(393)
Totale stay bonus	308.047	185.054	122.992
Totale Benefici ai Dipendenti	2.982.895	2.842.413	140.482

La valutazione del TFR si basa sulle seguenti ipotesi:

Ipotesi finanziarie

	30.06.2021	31.12.2020
Tasso di sconto	Curve Euro Composite AA al 30.06.21	Curve Euro Composite AA al 31.12.20
Inflazione	1,50%	1,50%

ipotesi demografiche

	30.06.2021	31.12.2020	
Tasso di mortalità	ISTAT 2019	ISTAT 2019	
Turnover del personale	10% per anno su tutte le età	10% per anno su tutte le età	
Anticipi	1,7% per anno	1,7% per anno	
Età di pensionamento	Requisiti minimi di accesso previsti dalle riforme Monti-Fornero	Requisiti minimi di accesso previsti dalle riforme Monti-Fornero	
Descrizione	30.06.2021	31.12.2020	Variazione
Passività al 1° gennaio	185.054	0	185.054
Accantonamento di periodo	159.114	246.931	(87.817)
Oneri finanziari	0	0	0
Costo del servizio	(434)	(582)	148
Pagamenti effettuati	(36.000)	(62.000)	26.000
Perdite attuariali	312	705	(393)
Totale stay bonus	308.047	185.054	122.992

Con riferimento a specifiche figure professionali, il Gruppo ha previsto un premio (Stay Bonus) finalizzato ad incentivare la permanenza in Azienda.

Il bonus è fissato con accordo individuale tra le parti e consiste in un importo liquidato in rate mensili, a patto che il beneficiario non termini il rapporto di lavoro con l'azienda prima del 31 dicembre 2023. In caso contrario, ovvero in caso di cessazione prima di tale data (per dimissioni o altro motivo non dipendente dall'Azienda), il beneficiario sarà tenuto alla restituzione delle quote a lui erogate fino a quel momento.

In base a quanto disposto dallo IAS 19R, gli Stay bonus rientrano tra gli "Other long term employee benefits"; si tratta dunque di indennità liquidate nel corso del rapporto di lavoro, la cui rilevazione deve avvenire mediante ricorso a metodologie attuariali.

Nell'ottica dei principi contabili internazionali la valutazione è stata effettuata utilizzando il metodo attuariale "Projected Unit Credit Method" (artt. 67-69 dello IAS 19R). Ai sensi dello IAS 19R, per gli "Other long term employee benefits" non è richiesta la Disclosure aggiuntiva.

16. IMPOSTE ANTICIPATE E DIFFERITE

Descrizione	30.06.2021	31.12.2020	Variazione
Imposte anticipate	1.118.269	1.209.368	(91.099)
Imposte differite passive	(8.147.300)	(8.624.975)	477.675
Posizione netta	(7.029.031)	(7.415.607)	386.576

Di seguito è analizzata la natura delle differenze temporanee che determinano l'iscrizione di imposte differite e anticipate e la loro movimentazione durante l'esercizio in corso e quello precedente.

Crediti per imposte anticipate dell'esercizio

Totale crediti per imposte anticipate al 31.12.2020	1.209.369
Differenze temporali su Derivati	(74.578)
Differenze temporali su FTA principio IFRS15	(63.479)
Differenze temporali IFRS16	(3.017)
Differenza temporali IAS19	11.632
Differenza temporali ammortamenti	(2.077)
Differenze temporali Compensi non corrisposti	9.217
Differenze temporali IFRS9 (sval. Crediti)	31.202
Totale crediti per imposte anticipate al 30.06.2021	1.118.270
Effetto economico dell'esercizio	91.099

Le imposte differite passive sono determinate sulle differenze temporanee degli ammortamenti delle poste immateriali iscritte a seguito delle acquisizioni effettuate dal Gruppo negli ultimi esercizi.

17. PASSIVITA' DERIVANTI DA CONTRATTO E ALTRI DEBITI E PASSIVITA' NON CORRENTI

La passività derivante da contratto è l'obbligazione di trasferire al cliente servizi per i quali il Gruppo ha ricevuto un corrispettivo dal cliente, denominato "una-tantum".

Al 30 giugno 2021 la voce è relativa a passività derivanti da contratto (quota a lungo) conseguenza dell'applicazione dell'IFRS15 per Euro 346.430 in capo alla Società controllante WIIT.

La voce "altri debiti e passività non correnti" per Euro 324.074 include l'accantonamento stanziato dalla controllata Tedesca myLoc legato all'impegno di riconsegna in pristino stato dell'immobile condotto di locazione.

18. PASSIVITA' PER IMPOSTE CORRENTI

Descrizione	30.06.2021	31.12.2020	Variazione
Erario R.A. su compensi a terzi	141.390	58.758	82.632
Erario c/debito IRAP	226.548	103.713	122.835
Erario c/debito IRES e imposte Estere	1.551.315	312.572	1.238.743
Erario c/debito IRPEF	426.181	636.612	(210.431)
Erario conto IVA	137.595	27.258	110.337
Totale	2.483.029	1.138.913	1.344.116

19. DEBITI COMMERCIALI

La ripartizione per area geografica dei debiti commerciali è la seguente:

Descrizione	30.06.2021	31.12.2020	Variazione
Italia	4.834.226	5.320.489	(486.263)
Paesi CE	1.086.054	817.356	268.698
Paesi Extra CE	92.612	29.084	63.528
Totale	6.012.892	6.166.929	(154.037)

I debiti nei paesi CE sono riconducibili principalmente alla controllata myLoc Managed IT AG

20. DEBITI VERSO SOCIETA' COLLEGATE

I "Debiti verso Società del Gruppo" esigibili entro 12 mesi ammontano a Euro 64.635 e sono relativi a normali transazioni commerciali avvenute nel corso dell'esercizio con la Società collegata Comm.it S.r.l.

21. PASSIVITA' DERIVANTI DA CONTRATTO E ALTRI DEBITI E PASSIVITA' CORRENTI

Descrizione	30.06.2021	31.12.2020	Variazione
Verso istituti previdenziali	964.114	485.504	478.610
Debiti v/personale	1.776.433	1.375.764	400.669
Altri debiti correnti	1.072.298	1.787.730	(715.432)
Passività derivanti da contratto	303.113	403.165	(100.052)
Totale	4.115.959	4.052.163	63.796

A inizio del secondo semestre 2021 i debiti verso il personale e verso istituti previdenziali sono stati liquidati secondo le scadenze di pagamento previste.

Al 30 giugno 2021 la voce passività derivanti da contratto (quota a breve,) conseguenza dell'applicazione dell'IFRS15, ammonta a Euro 303.113 ed è in capo alla Società controllante WIIT.

Commento alle principali voci di conto economico

22. RICAVI DELLE VENDITE E PRESTAZIONE DI SERVIZI

Nel primo semestre dell'esercizio 2021, i ricavi di vendita sono stati pari ad Euro 35.102.306, con un incremento di Euro 11.634.273 rispetto a ricavi del primo semestre dell'esercizio 2020 pari a Euro 23.468.033 prevalentemente conseguenza dell'acquisizione di myLoc avvenuta nel mese di settembre 2020 ed entrata nel bilancio consolidato del Gruppo a partire dal 1° ottobre 2020.

Ricavi per famiglia di prodotto

Descrizione	Sei mesi al 30.06.2021	%	Sei mesi al 30.06.2020	%
Prestazioni servizi	30.542.453	87,01%	19.715.128	84,01%
Vendita prodotti	4.396.267	12,52%	3.303.502	14,08%
Altri ricavi e proventi	163.586	0,47%	449.404	1,91%
Totale	35.102.306	100%	23.468.034	100%

Ricavi per area geografica

Descrizione	Sei mesi al 30.06.2021	Sei mesi al 30.06.2020	Variazione
Italia	26.495.212	21.425.285	5.069.927
Paesi CE	8.365.300	1.918.571	6.446.729
Paesi Extra CE	241.793	124.178	117.615
Totale	35.102.306	23.468.034	11.634.272

23. ALTRI RICAVI E PROVENTI

La voce "altri ricavi e proventi", si riferisce a ricavi non caratteristici, quali rimborsi assicurativi, addebiti a dipendenti per fringe benefit e riaddebiti diversi. Nell'esercizio 2020 era stato contabilizzato anche l'importo di Euro 403.049 relativo al credito d'imposta ricevuto, in relazione ai costi di consulenza sostenuti e finalizzati alla quotazione sul mercato regolamentato.

24. ACQUISTI E PRESTAZIONI DI SERVIZI

Descrizione	Sei mesi al 30.06.2021	Sei mesi al 30.06.2020	Variazione
Acquisto altri servizi da terzi	5.688.904	4.733.617	955.288
Acquisto servizi Intercompany	57.604	76.970	(19.366)
Energia elettrica	2.020.706	194.082	1.826.625
Connettività	774.832	467.885	306.947
Spese gestione immobili	216.317	46.685	169.632
Costo acquisto materie prime	3.153.383	2.496.693	656.690
Noleggio auto aziendali	116.722	125.796	(9.074)
Amministratori	1.469.223	1.116.883	352.340
Altri	1.106.990	511.842	595.148
Totale	14.604.680	9.770.452	4.834.228

I costi per "Acquisto servizi da terzi" sono principalmente riferiti a servizi acquistati da terzi per la prestazione dei servizi del Gruppo per Euro 2,6 milioni, per consulenze generali al Gruppo per Euro 0,7 milioni, per marketing e pubblicità per euro 0,3 milioni. L'incremento riflette l'incidenza della società myLoc Managed IT AG acquisita nel secondo semestre 2020.

I costi per acquisto prodotti sono riferiti ad acquisto software e hardware in rivendita ai clienti.

L'incremento dei costi di energia è riconducibili a myLoc Managed IT AG, in ragione del funzionamento di n.6 Data Center che occupano una superficie di circa 2 mila mq.

L'incremento dei costi per Amministratori è riferito alla maturazione degli MBO previsti per l'anno in corso, ed al costo relativo alla contabilizzazione al fair value delle stock options per circa Euro 98 migliaia.

Nella voce "Altri" è incluso l'importo di Euro 722 migliaia riferito alla differenza del prezzo di acquisto della quota del 20% del capitale sociale di Matika S.p.A., rispetto a quanto determinato nel processo di purchase price allocation. Per ulteriori dettagli si rimanda a quanto riportato nel paragrafo "Aggiornamenti su Aggregazioni aziendali" in relazione sulla gestione.

25. COSTO DEL LAVORO

	Sei mesi al 30.06.2021	Sei mesi al 30.06.2020	Variazione
Salari e stipendi	5.266.950	3.581.507	1.685.443
Oneri sociali	1.420.781	1.060.060	360.721
TFR	204.475	202.402	2.073
Totale	6.892.207	4.843.969	2.048.238

Il numero medio dei dipendenti del Gruppo nel primo semestre 2021 è stato pari a 306 contro i 238 del primo semestre del 2020. L'incremento è dovuto principalmente all'acquisizione di myLoc avvenuta nel mese di

settembre 2020. Al 30 giugno 2021 è stato contabilizzato l'importo al *fair value* dei piani di stock options e piani di RSU per un importo complessivo di Euro 68 migliaia.

26. AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

Gli ammortamenti sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva. La voce include ammortamenti per Euro 7.167.409 e Accantonamenti per perdite su crediti commerciali per Euro 196 migliaia e su altri crediti per Euro 100 migliaia.

27. ALTRI COSTI E ONERI OPERATIVI

La voce "altri costi operativi" pari ad Euro 264.170 include tipologie di costi di natura residuale tra le quali spese bancarie, erogazioni liberali, penali e sanzioni ecc.

28. UTILI (PERDITE) DA VALUTAZIONE PARTECIPAZIONI CON IL METODO DEL PN

Nel periodo chiuso al 30 giugno 2021 non è stato contabilizzato nessun effetto derivante dalla valutazione delle partecipazioni.

29. PROVENTI FINANZIARI

I proventi finanziari indicati sono costituiti dagli interessi attivi da c/c bancari e dai titoli presenti nelle immobilizzazioni finanziarie.

30. ONERI FINANZIARI

	Sei mesi al 30.06.2021	Sei mesi al 30.06.2020	Variazione
Interessi passivi verso banche	1.028.125	310.174	717.952
Interessi passivi su leasing	226.610	17.061	209.549
Altri oneri finanziari	71.324	214.433	(143.109)
Totale	1.326.060	541.667	784.392

Nel primo semestre 2021 la voce oneri finanziari contiene principalmente gli interessi passivi su mutui per Euro 1.028 migliaia, comprensivo dell'effetto del costo ammortizzato delle spese bancarie per Euro 505 migliaia, gli oneri dei leasing riferiti ai diritti d'uso delle macchine elettroniche, affitto immobili e noleggio autovetture per Euro 226 migliaia, gli altri oneri si riferiscono alla contabilizzazione degli effetti economici dei derivati.

31. UTILI E PERDITE SU CAMBI

Nel corso del primo semestre dell'esercizio 2021 il Gruppo ha realizzato perdite nette su cambi per Euro 8.417, originati principalmente a seguito delle oscillazioni del franco svizzero e nei confronti dell'euro.

32. IMPOSTE SUL REDDITO

	Sei mesi al 30.06.2021	Sei mesi al 30.06.2020	Variazione
Imposte correnti	1.731.294	(622.800)	2.354.094
Imposte anticipate e differite	(181.135)	21.915	(203.050)
Totale	1.550.159	(600.884)	2.151.044

Le imposte correnti sono composte da IRES per Euro 670.398 Irap 256.192 la restante parte per le imposte relative alle partecipate estere per Euro 804.705.

Le imposte differite rappresentano il rilascio degli stanziamenti effettuati in riferimento alle Purchase Price Allocations per Euro 246 migliaia, le imposte anticipate per Euro 65 migliaia.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti

	COSTI	WIIT FIN	WIIT	WIIT SWISS	ADELANTE	ICTW	MATIKA	COMM.IT	ETAERIA	MYLOC	TOTALE
RICAVI	WIIT FIN	-	249.500	-	-	-	-	-	-	-	249.500
	WIIT	-	-	-	1.021.836	-	881.157	8.055	580.065	-	2.491.112
	WIIT SWISS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	ADELANTE	-	50.950	-	-	5.048	14.250	59.046	-	-	129.294
	ICTW	-	24.067	-	10.800	-	-	-	-	-	34.867
	MATIKA	-	46.213	-	1.440	-	-	-	-	-	47.653
	COMM.IT	-	140	-	57.464	-	-	-	-	-	57.604
	ETAERIA	-	1.931.222	-	69.203	-	3.433	-	-	-	2.003.858
	MYLOC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	TOTALE	-	2.302.092	-	1.160.743	5.048	898.840	67.101	580.065	-	5.013.888
	CREDITI	WIIT FIN	WIIT	WIIT SWISS	ADELANTE	ICTW	MATIKA	COMM.IT	ETAERIA	MYLOC	TOTALE
DEBITI	WIIT FIN	-	1.875.384	-	-	-	-	-	-	-	1.875.384
	WIIT	-	-	186.325	673.717	24.067	4.261.730	19.392	502.948	-	5.668.178
	WIIT SWISS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	ADELANTE	611.064	280.114	-	-	10.800	1.354	45.218	27.660	-	976.210
	ICTW	-	-	-	30.597	-	-	-	-	-	30.597
	MATIKA	-	63.475	-	-	-	-	-	6.972	-	70.447
	COMM.IT	-	37.581	-	17.041	-	-	-	-	-	54.622
	ETAERIA	-	825.950	-	-	-	-	-	-	-	825.950
	MYLOC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	TOTALE	611.064	3.082.504	186.325	721.355	34.867	4.263.084	64.610	537.580	-	9.501.388

Si fa presente che le operazioni effettuate con parti correlate, ivi incluse le operazioni infragruppo, non sono quantificabili né come atipiche né come inusuali, rientrando nell'ordinario corso degli affari della società del Gruppo. Dette operazioni sono state regolate a condizioni di mercato. I debiti e crediti di Wiit verso le controllate Wiit Swiss, Adelante e Matika accolgono oltre ai debiti commerciali anche la parte relativa alla gestione accentrata della tesoreria.

I Debiti e crediti verso Wiit Fin S.r.l. includono la parte relativa al consolidato fiscale.

Nel seguito sono riportati gli schemi della situazione patrimoniale-finanziaria e del conto economico consolidato che evidenziano le parti correlate ai sensi della delibera Consob n. 15519 del 27 luglio 2006.

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA

	30.06.2021	Di cui parti correlate	31.12.2020	Di cui parti correlate
ATTIVO				
Attività immateriali	29.967.713		29.157.680	
Avviamento	56.660.268		56.660.268	
Impianti e macchinari	1.984.951		2.417.428	
Altre attività materiali	25.993.109		23.033.145	
Diritti d'uso	8.767.810		9.050.928	
Attività per imposte anticipate	1.118.269		1.209.368	
Partecipazioni e altre attività finanziarie non correnti	174.561		81.863	
Altre attività non correnti derivanti da contratto	157.083		217.174	
Altre attività non correnti	313.168	250.000	306.533	250.000
ATTIVITA' NON CORRENTI	125.136.932	250.000	122.134.387	250.000
Rimanenze	30.064		85.487	
Crediti commerciali	5.973.588		7.965.156	
Crediti commerciali verso società collegate	54.651	54.651	35.713	35.713
Attività finanziarie correnti	200.305		13.482	
Attività correnti derivanti da contratto	171.754		223.325	
Crediti vari e altre attività correnti	4.798.377	1.555.749	3.601.378	1.621.928
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	36.306.571		18.242.212	
ATTIVITA' CORRENTI	47.535.311	1.610.400	30.166.752	1.657.640
TOTALE ATTIVO	172.672.243	1.860.400	152.301.140	1.907.640

I Crediti vari di cui parti correlate per oltre 1,5 milioni si riferiscono al credito per consolidato fiscale verso la Wiiit Fin S.r.l.

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA

	30.06.2021	Di cui parti correlate	31.12.2020	Di cui parti correlate
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO				
Capitale Sociale	2.802.066		2.652.066	
Riserva per sovrapprezzo azioni	44.598.704		19.248.704	
Riserva legale	530.413		530.422	
Altre riserve	(14.226.616)		(13.166.035)	
Riserve e utili (perdite) portati a nuovo	2.417.483		3.389.210	
Riserva di traduzione	(2.414)		(8.638)	
Risultato del periodo di competenza del Gruppo	2.503.629		1.594.498	
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	38.623.265	0	14.240.227	0
<i>Risultato del periodo di competenza di terzi</i>	408.669		878.591	
<i>Capitale e riserve di terzi</i>	328.242		0	
<i>Patrimonio netto di terzi</i>	736.911		878.591	
PATRIMONIO NETTO DI TERZI E DI GRUPPO	39.360.176	0	15.118.818	0
Debiti verso altri finanziatori	13.219.459		11.409.366	
Debiti verso banche	22.597.053		72.984.366	
Altre passività finanziarie non correnti	1.561.576		10.945.144	5.405.258
Benefici ai dipendenti	2.982.895		2.842.413	
Fondo per passività fiscali differite	8.147.300		8.624.975	
Passività non correnti derivanti da contratto	346.430		447.960	
Altri debiti e passività non correnti	324.074		0	
PASSIVITA' NON CORRENTI	49.178.787	0	107.254.224	5.405.258
Debiti verso altri finanziatori	6.829.339		6.517.799	
Debiti verso banche correnti	54.144.739		3.885.074	
Passività per imposte correnti	2.483.029	611.064	1.138.913	455.081
Altre passività finanziarie correnti	10.482.688	7.121.320	8.124.085	6.726.570
Debiti commerciali	6.012.892		6.166.928	
Debiti verso società collegate	64.635		43.135	
Passività correnti derivanti da contratto	303.113		403.165	
Altri debiti e passività correnti	3.812.846		3.648.998	
PASSIVITA' CORRENTI	84.133.279	7.732.384	29.928.097	7.181.651
TOTALE PASSIVO	172.672.242	7.732.385	152.301.139	12.586.910

Le altre passività correnti e non ricorrenti di cui parti correlate sono riferite alla contabilizzazione degli Earn out e minorities delle Società acquisite.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	30.06.2021	Di cui Parti correlate	Di cui (oneri) proventi non ricorrenti	30.06.2020	Di cui Parti correlate	Di cui (oneri) proventi non ricorrenti
RICAVI E PROVENTI OPERATIVI						
Ricavi delle vendite e della prestazione di servizi	34.938.720			23.018.630	60.924	
Altri ricavi e proventi	163.586			449.404		403.049
Totale ricavi e proventi operativi	35.102.306			23.468.034	60.924	403.049
COSTI OPERATIVI						
Acquisti e prestazioni di servizi	(14.604.680)		(896.876)	(9.770.452)	(76.970)	(134.785)
Costo del lavoro	(6.892.207)		(68.150)	(4.843.969)		
Ammortamenti e svalutazioni	(7.464.278)	(249.500)		(4.296.853)		
Accantonamenti	0			0		
Altri costi e oneri operativi	(264.170)			(294.138)		
Variaz. Rimanenze di mat.prima, suss., consumo e merci	(81.637)			(59.110)		
Totale costi operativi	(29.306.971)	(249.500)	(965.026)	(19.264.522)	(76.970)	(134.785)
RISULTATO OPERATIVO	5.795.335	(249.500)	(965.026)	4.203.512	(16.046)	268.264
Proventi (Oneri) da Equity Method	0			29.497		
Proventi finanziari	1.598			60.304		
Oneri finanziari	(1.326.060)			(541.667)		
Utili (perdite) su cambi	(8.417)			(27.322)		
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	4.462.457	(249.500)	(965.026)	3.724.324	(16.046)	268.264
Imposte sul reddito	(1.550.159)			(600.884)		1.015.464
RISULTATO NETTO	2.912.298	(249.500)	(965.026)	3.123.440	(16.046)	1.283.728

L'importo di Euro 249,5 migliaia si riferisce alla quota di ammortamento del Diritto d'uso dell'immobile regolato con contratto di affitto verso la Wiit Fin S.r.l.. Gli oneri non ricorrenti si riferiscono per Euro 722 migliaia alla differenza del prezzo di acquisto della quota del 20% del capitale sociale di Matika S.p.A. rispetto a quanto determinato nel processo di purchase price allocation, per Euro 98 migliaia al piano di stock options (IFRS2) attribuito agli amministratori, per Euro 77 migliaia ai costi sostenuti a fronte di attività di M&A e per Euro 68 migliaia classificati nei costi del personale relativi ai piani di stock option e RSU (IFRS2) attribuiti ai dipendenti.

INFORMAZIONI SUI RISCHI FINANZIARI

Categorie di strumenti finanziari

Le seguenti tabelle aggregano informazioni relative a:

- Classi di strumenti finanziari sulla base della loro natura e caratteristiche;
- Valore di carico degli strumenti finanziari;
- Fair value degli strumenti finanziari (ad eccezione degli strumenti finanziari il cui valore di carico approssima il fair value); e
- Gerarchia dei livelli di fair value per le attività e passività finanziarie il cui fair value è riportato.

I livelli da 1 a 3 della gerarchia del fair value sono basati sul grado di osservabilità delle informazioni:

- Valutazioni di fair value di Livello 1 sono quelle derivate da prezzi quotati (non modificati) in mercati attivi per identiche attività o passività;
- Valutazioni di fair value di Livello 2 sono quelle derivate da inputs diversi dai prezzi quotati di cui al Livello 1 che sono osservabili per attività e passività, sia direttamente (ad esempio prezzi) o indirettamente (ad esempio derivate dai prezzi); e
- Valutazioni di fair value di Livello 3 sono quelle derivate dall'applicazione di tecniche di valutazione che includono inputs per attività o passività che non sono basati su dati di mercato osservabili (inputs non-osservabili)

Passività valutate al Fair Value	Livello 1	Livello 2	Livello 3
30.06.2021			
Altre passività finanziarie			
Put option Matika			3.548.737
Earn out Gruppo Adelante			1.872.583
Put option Etaeria			3.025.476
Earn out Ramo Aedera			629.572
Strumenti Finanziari Derivati		579.265	
Totale	0	579.265	9.076.368

Alcune delle attività e passività finanziarie del Gruppo sono valutate al fair value ad ogni data di riferimento del bilancio. In particolare, il fair value del debito riveniente alle put option concesse agli azionisti di minoranza di Matika ed Etaeria e l'Earn out concesso al precedente azionista del Gruppo Adelante ed ad AC Holding per il Ramo Aedera, sono valutati utilizzando l'Income Approach, basandosi sul confronto tra il metodo dei flussi di cassa futuri attualizzati derivanti dalla controllata e un calcolo contrattuale (fair value di livello 3).

Si riporta di seguito la suddivisione degli strumenti finanziari tra le categorie previste dall'IFRS 9.

ATTIVITA' FINANZIARIE al 30.06.2021	Attività finanziarie al costo ammortizzato	Attività finanziarie FVOCI	Attività finanziarie FVPL	Totale
Attività non correnti derivanti da contratto	157.083	-	-	157.083
Altre attività non correnti	313.168	-	-	313.168
Attività finanziarie non correnti	470.251	-	-	470.251
Crediti commerciali	5.973.588	-	-	5.973.588
Crediti commerciali verso Società del Gruppo	54.651	-	-	54.651
Attività correnti derivanti da contratto	171.754	-	-	171.754
Crediti vari e altre attività correnti	4.798.377	-	-	4.798.377
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	36.306.571	-	-	36.306.571
Attività finanziarie correnti	47.304.941	-	-	47.304.941
Totale attività finanziarie	47.775.191	-	-	47.775.191

PASSIVITA' FINANZIARIE al 30.06.2021	Passività finanziarie al costo ammortizzato	Passività finanziarie FVOCI	Passività finanziarie FVPL	Totale
Debiti verso altri finanziatori	13.219.459	-	-	13.219.459
Debiti verso banche	22.597.053	-	-	22.597.053
Altre passività finanziarie non correnti	1.338.577	222.999	-	1.561.576
Passività non correnti derivanti da contratto	346.430	-	-	346.430
Altri debiti e passività non correnti	324.074	-	-	324.074
Passività finanziarie non correnti	37.825.594	222.999	-	38.048.592
Debiti verso altri finanziatori	6.829.339	-	-	6.829.339
Debiti verso banche correnti	54.144.739	-	-	54.144.739
Altre passività finanziarie correnti	3.005.102	356.266	7.121.320	10.482.688
Debiti commerciali	6.012.892	-	-	6.012.892
Debiti commerciali verso Società collegate	64.635	-	-	64.635
Passività correnti derivanti da contratto	303.113	-	-	303.113
Altri debiti e passività correnti	3.812.846	-	-	3.812.846
Passività finanziarie correnti	74.833.240	356.266	7.121.320	82.310.826
Totale passività finanziarie	112.658.833	579.265	7.121.320	120.359.418

Con particolare riferimento ai debiti classificati nelle passività finanziarie FVOCI, il Gruppo monitora la propria esposizione al rischio di variazione dei tassi di interesse gestendo detti rischi attraverso l'utilizzo di strumenti finanziari derivati in particolare Interest rate Swap (IRS).

La finalità degli strumenti finanziari derivati è esclusivamente legata alla gestione dell'esposizione alle fluttuazioni dei tassi di interesse connessi con i flussi monetari futuri e non sono poste in essere né consentite attività di tipo speculativo.

Per la totalità degli strumenti derivati di copertura sono state rispettate integralmente, le condizioni poste dallo IFRS 9 per l'applicazione dell'"hedge accounting" (formale designazione della relazione di copertura; relazione di copertura documentata, misurabile ed altamente efficace) gli stessi sono stati quindi trattati secondo la tecnica contabile del "cash flow hedge" che prevede imputazione a riserva di patrimonio netto alla data di stipula del contratto della porzione efficace degli utili o delle perdite (intrinsic value). Le successive variazioni di "fair value" conseguenti a movimenti della curva dei tassi d'interesse, sempre nei limiti della porzione efficace della copertura, sono parimenti imputate a riserva di patrimonio netto.

Gli strumenti finanziari derivati sono dunque valutati inizialmente al fair value. Dopo la rilevazione iniziale, i derivati sono valutati al fair value e le relative variazioni sono contabilizzate a FVOCI e/o nell'utile/(perdita) dell'esercizio.

Per i contratti derivati per i quali non dovesse invece realizzarsi la piena copertura prevista dall'applicazione dei principi contabili si procederà riversando gradualmente a conto economico la riserva formata fino alla data di efficacia e imputando a conto economico le successive variazioni di fair value dalla data di inefficacia.

La tabella che segue evidenzia le principali caratteristiche degli strumenti derivati IRS in essere al 30 giugno 2021:

Tipologia contratto	Data Negoziazione	Controparte	Valuta	Data Scadenza	Valore Nozionale al 30.06.2021	MTM (Mark to Market)
Tasso Fisso - Amortizing	09/01/2020	Banco BPM Spa	EUR	31/12/2025	1.875.000	(20.484)
Tasso Fisso - Amortizing	09/01/2020	Banco BPM Spa	EUR	31/12/2025	3.750.000	(43.849)
Tasso Fisso - Amortizing	09/01/2020	Banco BPM Spa	EUR	31/12/2024	5.000.000	(52.863)
Tasso Fisso - Bullet	09/01/2020	Banco BPM Spa	EUR	30/06/2026	2.500.000	(55.904)
Tasso Fisso - Bullet	09/01/2020	Banco BPM Spa	EUR	30/06/2026	5.000.000	(116.947)
Tasso Fisso - Amortizing	09/01/2020	Banca Intesasanpaolo SPA	EUR	31/12/2025	1.875.000	(20.463)
Tasso Fisso - Amortizing	09/01/2020	Banca Intesasanpaolo SPA	EUR	31/12/2025	3.750.000	(43.808)
Tasso Fisso - Amortizing	09/01/2020	Banca Intesasanpaolo SPA	EUR	31/12/2024	5.000.000	(52.864)
Tasso Fisso - Bullet	09/01/2020	Banca Intesasanpaolo SPA	EUR	30/06/2026	2.500.000	(55.648)
Tasso Fisso - Bullet	09/01/2020	Banca Intesasanpaolo SPA	EUR	30/06/2026	5.000.000	(116.435)
Totale					36.250.000	(579.265)

Si riporta di seguito un'analisi per scadenza delle passività finanziarie al 30 giugno 2021:

Al 30 giugno 2021	Valore contabile	Flussi finanziari contrattualizzati	Entro 1 anno	DA 1 a 5 Anni	Oltre 5 anni
Finanziamenti bancari	76.741.792	76.741.792	54.144.739	22.597.053	-
Leasing finanziari	20.048.799	20.048.799	13.219.459	6.829.339	-
Debiti commerciali	6.066.124	6.066.124	5.796.353	269.770	-
Altre passività finanziarie	12.044.264	12.044.264	10.482.688	1.561.576	-
Totale	114.900.978	114.900.978	83.643.239	31.257.739	-

Il Gruppo è esposto a rischi finanziari connessi alla sua operatività, e principalmente:

- al rischio di credito, con particolare riferimento ai normali rapporti commerciali con i clienti;
- al rischio di mercato, relativamente alla volatilità dei tassi di interesse;
- al rischio di liquidità, che si può manifestare con l'incapacità di reperire le risorse finanziarie necessarie a garantire l'operatività del Gruppo.

Gestione del rischio di credito

Si definisce rischio di credito la probabile perdita finanziaria generata dall'inadempimento da parte di terzi di una obbligazione di pagamento nei confronti delle Società del Gruppo.

Il Gruppo non ha concentrazioni significative di rischi di crediti anche grazie al fatto di non operare significativamente, come scelta strategica, nel settore della Pubblica Amministrazione.

Il Gruppo gestisce questo rischio attraverso la selezione di controparti considerate solvibili dal mercato e con elevato standing creditizio oppure tramite la fornitura di servizi altamente critici e non interrompibili da parte dei propri clienti.

Ai fini commerciali sono adottate politiche volte ad assicurare la solvibilità dei propri clienti e limitare l'esposizione al rischio di credito nei confronti di un singolo cliente mediante attività che prevedono la valutazione del Committente ed il suo monitoraggio.

Periodicamente tutti i crediti vengono sottoposti ad una valutazione analitica per singolo cliente procedendo alla svalutazione nei casi in cui si prospetti un'eventuale perdita di valore.

Tutti i dettagli relativi ai crediti commerciali sono riportati nelle note esplicative al bilancio.

Gestione del rischio di tasso di interesse

La gestione del rischio di tasso d'interesse ha l'obiettivo di assicurare una struttura dell'indebitamento bilanciata, minimizzando nel tempo il costo della provvista.

Si definisce rischio di tasso di interesse il rischio che il valore di uno strumento finanziario vari a seguito di fluttuazioni dei tassi d'interesse di mercato.



il Gruppo ha contratto nel corso degli anni quasi esclusivamente finanziamenti a medio termine con un tasso fisso o variabile legato all'andamento del Euribor a 3 mesi. In riferimento ai finanziamenti erogati nel corso del 2020, sono stati sottoscritti contratti di derivati a copertura della volatilità del tasso di interesse.

Sensitivity analysis

Con riferimento alle attività e passività finanziarie a tasso variabile al 30 giugno 2021, un ipotetico incremento (decremento) dei tassi di interesse di 100 punti base rispetto ai tassi di interesse puntuali in essere in pari data, in una situazione di costanza di altre variabili, comporterebbe un aumento degli oneri finanziari pari a circa 2 migliaia di Euro in considerazione che i finanziamenti bancari sono stati stipulati quasi totalmente a tasso fisso.

Gestione del rischio di liquidità

Si definisce rischio di liquidità il rischio che il Gruppo incontri delle difficoltà a reperire i fondi necessari per soddisfare gli obblighi connessi con le passività finanziarie.

Una gestione prudente del rischio di liquidità viene perseguita monitorando i flussi di cassa, le necessità di finanziamento e la liquidità del Gruppo con l'obiettivo di garantire una valida gestione delle risorse finanziarie attraverso una opportuna gestione delle eventuali eccedenze di liquidità o liquidabili e la sottoscrizione di idonee linee di credito.



Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo 30 giugno 2021

In data 23 luglio 2021 la Capogruppo ha acquistato un ulteriore 20% del capitale sociale della Società Etaeria S.p.A, a seguito dell'esercizio dell'opzione PUT per la vendita della prima partecipazione al 20% da parte di A&C Holding S.r.l., in accordo con quanto stabilito nel contratto di opzione. Il prezzo per la vendita della Prima Partecipazione 20% è stato quantificato in Euro 1,273 milioni. Il corrispettivo è stato regolato per cassa.

In data 27 luglio 2021 si è conclusa l'operazione di acquisto del 100% del capitale sociale di Mivitec GmbH, operatore cloud tedesco specializzato in managed services per le imprese, con sede a Monaco, per il tramite della propria controllata tedesca myLoc managed IT AG. Questa operazione ha l'obiettivo di consolidare la presenza di WIIT in Germania e a rendere possibili crescenti economie di scala con la controllata myLoc. Mivitec è un operatore di dimensioni contenute, ma con propri data center, un rilevante portafoglio clienti, servizi a valore aggiunto e un posizionamento geografico distintivo. La città di Monaco rappresenta, infatti, una delle aree d'affari più significative e arricchisce, quindi, il posizionamento strategico di WIIT in Germania. Basato su di un Enterprise Value di circa 4 milioni di euro, pari a 8 volte l'EBITDA del 2020, il prezzo iniziale è stato fissato in circa 4,5 milioni di euro che sarà aggiustato sulla base dei dati al 31 dicembre 2021. L'operazione è stata conclusa con la sottoscrizione di un accordo vincolante per l'acquisto del 100% del capitale sociale di Mivitec. Il Prezzo Iniziale è stato versato in denaro per il 70% in data odierna, mentre il restante 30% è trattenuto a garanzia dell'aggiustamento prezzo previsto a seguito dell'approvazione del bilancio di esercizio di Mivitec al 31 dicembre 2021. In caso di prestazioni inferiori alle attese, il prezzo finale potrà subire una riduzione fino al 50% del prezzo Iniziale.



Evoluzione prevedibile della gestione

Aggiornamento COVID-19

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.

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.

Milano, 07 settembre 2021

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Riccardo Sciuotto)



Attestazione del Bilancio Consolidato semestrale abbreviato al 30 Giugno 2021 ai sensi dell'art. 154-bis, comma 5

1. I sottoscritti Alessandro Cozzi in qualità di “Amministratore Delegato”, Stefano Pasotto in qualità di “Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari” della società “Wiit S.p.A.”, attestano, tenuto conto di quanto previsto dall'art. 154-bis, commi 3 e 4, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n.58:
 - l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'impresa e
 - l'effettiva applicazione, delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 Giugno 2021.
2. Si attesta inoltre che:
 - 2.1. il bilancio consolidato:
 - a) è redatto in conformità ai principi contabili internazionali applicabili riconosciuti nella Comunità europea ai sensi del regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 19 luglio 2002;
 - b) corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
 - c) è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'emittente e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento;
 - 2.2. la relazione intermedia sulla gestione al 30 Giugno 2021 comprende un'analisi attendibile dei riferimenti agli eventi importanti che si sono verificati nel corso dell'esercizio e alla loro incidenza sul bilancio consolidato semestrale abbreviato, nonché della situazione dell'emittente e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento, unitamente ad una descrizione dei principali rischi e incertezze cui sono esposti.

Milano, 07 settembre 2021

ALESSANDRO COZZI
Amministratore Delegato

STEFANO PASOTTO
Dirigente Preposto

RELAZIONE DI REVISIONE CONTABILE LIMITATA SUL BILANCIO CONSOLIDATO SEMESTRALE ABBREVIATO

Agli Azionisti della
Wiit S.p.A.

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato, costituito dal prospetto della situazione patrimoniale finanziaria consolidata, dal conto economico consolidato, dal conto economico complessivo consolidato, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato, dal rendiconto finanziario consolidato e dalle relative note esplicative della Wiit S.p.A. e controllate ("Gruppo Wiit") al 30 giugno 2021. Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato semestrale abbreviato in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea. È nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio consolidato semestrale abbreviato sulla base della revisione contabile limitata svolta.

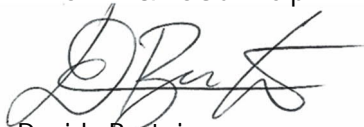
Portata della revisione contabile limitata

Il nostro lavoro è stato svolto secondo i criteri per la revisione contabile limitata raccomandati dalla Consob con Delibera n. 10867 del 31 luglio 1997. La revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sul bilancio consolidato semestrale abbreviato.

Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo Wiit al 30 giugno 2021 non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Davide Berfoia
Socio

Milano, 9 settembre 2021

Ancona Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova Parma Roma Torino Treviso Udine Verona

Sede Legale: Via Tortona, 25 – 20144 Milano | Capitale Sociale: Euro 10.328.220,00 i.v.
Codice Fiscale/Registro delle Imprese Milano n. 03049560166 – R.E.A. Milano n. 1720239 | Partita IVA: IT 03049560166

Il nome Deloitte si riferisce a una o più delle seguenti entità: Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una società inglese a responsabilità limitata ("DTTL"), le member firm aderenti al suo network e le entità a esse correlate. DTTL e ciascuna delle sue member firm sono entità giuridicamente separate e indipendenti tra loro. DTTL (denominata anche "Deloitte Global") non fornisce servizi ai clienti. Si invita a leggere l'informativa completa relativa alla descrizione della struttura legale di Deloitte Touche Tohmatsu Limited e delle sue member firm all'indirizzo www.deloitte.com/about.