



Gruppo WIIT

Relazione Finanziaria semestrale consolidata
al 30 giugno 2022



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.

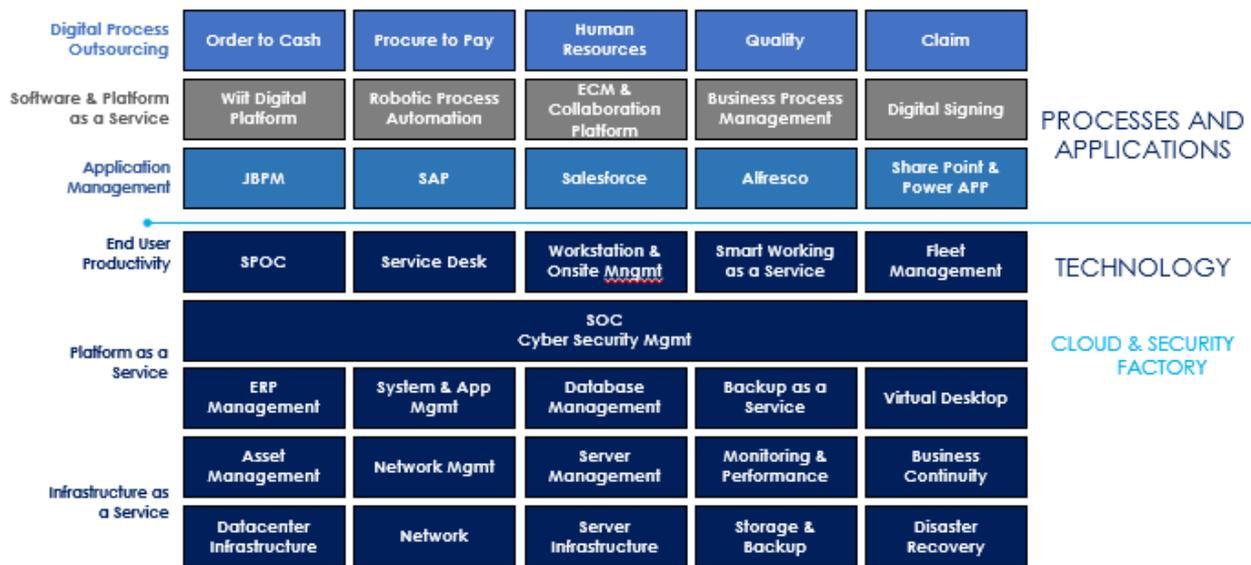
La società si occupa dell'erogazione di soluzioni Cloud per le c.d. "applicazioni critiche" dei propri clienti e cioè quelle applicazioni i cui malfunzionamenti possono avere impatti sulla "business continuity" aziendale e di cui è necessario garantire il corretto e continuo funzionamento. Rientrano 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 Data Center di proprietà, di cui uno dei principali (quello di Milano) è certificato TIER IV (ovvero il livello massimo di affidabilità) dall'Uptime Institute. Al fine di garantire la "business continuity" dei propri clienti, i servizi della società sono erogati attraverso infrastrutture informatiche ridondate, che ne assicurano la continua disponibilità in caso di eventuale malfunzionamento o interruzione di singoli elementi. La società 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. Inoltre, il Gruppo procede al salvataggio giornaliero dei dati (c.d. back-up) per garantire la profondità storica dell'informazione e la garanzia di ripartenza in caso di disastro.

L'offerta

L'offerta del Gruppo 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 Digital 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;

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

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

L'erogazione dei servizi della società avviene solitamente tramite una tipologia di contratto standard, unica per tutti i diversi tipi di servizi (IaaS, PaaS, End User Productivity, Application Management, Software & Platform as a Service e Digital Process Outsourcing), che sono di norma combinati nel quadro di un'unica offerta economica e contrattuale.

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, il cui corrispettivo viene generalmente incluso nei canoni periodici e la successiva fornitura degli specifici servizi richiesti dal cliente.



Certificazioni

La Capogruppo si avvale di due 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>). Il Gruppo, complessivamente considerato, conta altri sette Data Center dislocati nell'area tedesca, in particolare a Dusseldorf, Stralsund e Monaco.

In relazione ai Data Center, la Capogruppo ha ottenuto nel corso del tempo certificazioni internazionali, in particolare per la sicurezza dei propri servizi quali certificazioni ISO20000 (Process Compliance), ISO27001 (Information Security), e ISO22301 (Business Continuity) e per le modalità di erogazione dei servizi conformi allo standard ITIL (Infrastructure Library).

La Capogruppo ha inoltre certificato il modello di gestione dei sistemi informativi dei propri clienti 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 società 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).

In aggiunta, la Società ha inoltre certificato il modello di gestione della sicurezza dei dati secondo lo standard Internazionale ISO/IEC 27035 – Consulenza, organizzazione e gestione per la risposta agli incidenti di sicurezza delle informazioni.

Oltre a tali certificazioni, la società 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 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

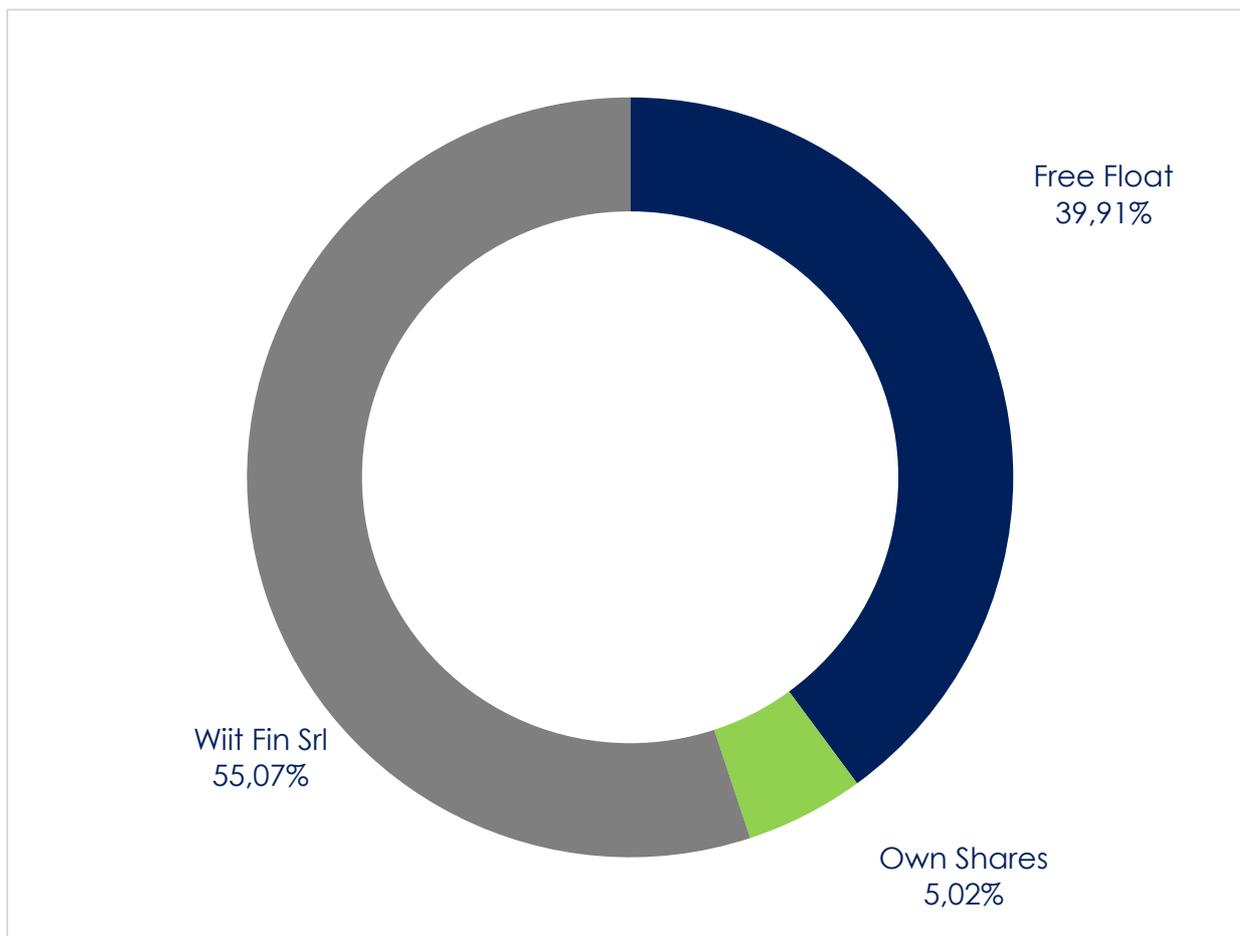
Presidente dell'Organismo di Vigilanza e Controllo	Dario Albarello
----------------------------------------------------	-----------------

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 2022 sono:



Socio	Numero di azioni possedute 30.06.2022	%
Wiit Fin Srl (*)	15.407.560	55,07%
Alessandro Cozzi	22.410	
Azioni proprie	1.405.661	5,02%
Mercato	11.185.029	39,91%
TOTALE	28.020.660	100%
FLOTTANTE (Azioni proprie e Mercato)	12.590.690	44,93%

(*) 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

Sottoscrizione contratti significativi

In data 4 gennaio 2022 WIIT S.p.A. ha firmato un contratto quadriennale, per un valore complessivo di 2 milioni di euro, con un Gruppo italiano leader nel settore del Retail a livello internazionale. L'accordo siglato è alla base dell'implementazione di una politica Zero Datacenter da parte del Cliente, che metterà a disposizione delle proprie linee di business europee un modello multi-cloud completamente gestito su cui attivare i servizi a supporto della trasformazione digitale. WIIT assisterà il cliente attivando il proprio modello Multi-Cloud che integra i DataCenter proprietari e quelli degli Hyperscaler scelti con esso. Le applicazioni più critiche sfrutteranno il Premium Cloud di WIIT erogato, dal DataCenter WIIT Tier IV di Milano, in Business Continuity con un DataCenter secondario, mentre altre applicazioni aziendali utilizzeranno alcuni dei principali Hyperscaler tra cui Google Cloud e Microsoft Azure. Tutti i servizi saranno gestiti da WIIT 24 ore su 24, 7 giorni su 7, a garanzia del funzionamento dei sistemi critici del cliente. Il modello offre quindi grande scalabilità e flessibilità, supportando la trasformazione digitale del cliente verso servizi sempre più innovativi.

Aggiornamenti su aggregazioni aziendali e nuove acquisizioni avvenute nell'esercizio

Acquisto partecipazione 100% ERPTech S.p.A.

In data 14 febbraio 2022 il Gruppo ha sottoscritto un accordo per l'acquisto del 100% del capitale sociale di ERPTech S.p.A. da BT Italia S.p.A. ERPTech è una società leader nei servizi di IT outsourcing di sistemi SAP, di cui detiene 4 certificazioni, che ha registrato nel 2021 ricavi pari a circa 9 milioni di euro e un EBITDA di circa 500 mila euro. Il prezzo inizialmente concordato per l'operazione era pari a 4 milioni di euro a cui si poteva aggiungere un potenziale incremento del corrispettivo di massimi 2 milioni di euro condizionati al raggiungimento di determinati obiettivi commerciali che poteva risultare anche negativo, comportando una riduzione del prezzo base di 4 milioni a favore del Gruppo.

Il pagamento del corrispettivo per l'acquisto del 100% iniziale è avvenuto in denaro con liquidità disponibile di WIIT SPA per Euro 4 milioni. Alla data del 30 giugno 2022 la differenza di prezzo, condizionata al raggiungimento di determinati obiettivi commerciali, non è stata raggiunta ed inoltre è in fase di calcolo l'aggiustamento del prezzo che tiene conto della posizione finanziaria netta e del capitale circolante netto, che sulla base dei più recenti calcoli determinerebbero una riduzione anche del prezzo base di Euro 4 milioni ed un conseguente credito verso il venditore, in favore del Gruppo. Attualmente i calcoli finali sono in fase di definizione. Il corrispettivo è stato pertanto stimato sulla base delle informazioni più recenti ed è risultato pari a 2.4 milioni di euro.

Questa acquisizione, perfezionatasi in data 31 marzo 2022, costituisce un decisivo passo avanti nel percorso di crescita del Gruppo WIIT in Italia, consolidando sempre più una posizione di leadership nei servizi di gestione e hosting su tecnologia SAP.

Acquisto partecipazione 20% Matika S.p.A.

In data 22 febbraio 2022 i soci di minoranza di Matika, hanno esercitato l'esercizio dell'opzione PUT per la vendita della quota di partecipazione residua del 20% come previsto dal contratto.

L'esercizio delle opzioni (rispettivamente per Euro 4.288 migliaia per la prima ed Euro 4.763 migliaia per la seconda opzione) ha determinato un importo complessivo pari a 9.051 migliaia contro un originario previsto di euro 7.132 migliaia determinando un costo aggiuntivo (al netto degli interessi da attualizzazione) di euro 1.919 migliaia. Si segnala che la quantificazione delle suddette opzioni e dell'earn out è stato concordato attraverso amendment contrattuali stipulati rispettivamente in data 24 giugno 2021 e 22 febbraio 2022. 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. A seguito dell'esercizio dell'opzione Wiit detiene alla data di approvazione di questo bilancio il 100% di Matika.

Vendita partecipazione 20% Comm.it Srl

In data 28 febbraio 2022 il Gruppo ha venduto la partecipazione del 20% del capitale sociale di Comm.it S.r.l. per il tramite della propria controllata Adelante per un importo di Euro 53 migliaia. A seguito di tale operazione il Gruppo ha registrato a conto economico l'importo di Euro 28.858 alla voce "perdita delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto".

Acquisto partecipazione 20% Etaeria S.p.A.

In data 03 marzo 2022 è stata esercitata la seconda opzione put da parte di A&C Holding S.r.l., socio di minoranza di Etaeria, relativa a una partecipazione pari al residuo 20% del capitale sociale di Etaeria. L'esercizio delle opzioni (rispettivamente per Euro 1.273 migliaia per la prima ed Euro 846 migliaia per la seconda opzione) nonché la determinazione dell'earn out, riferiti ai risultati degli esercizi 2020 e 2021, ha determinato un importo complessivo pari ad Euro 3.283 migliaia contro un originario previsto di euro 2.907 migliaia determinando un costo aggiuntivo (al netto degli interessi da attualizzazione) di euro 375 migliaia. Si segnala che la quantificazione delle suddette opzioni e dell'earn out è stato concordato attraverso un amendment contrattuale stipulato in data 3 marzo 2022.

Costituzione WIIT AG

In data 9 marzo 2022 è stata ufficializzata con un evento la propria presenza in Germania, la creazione della holding WIIT AG e il progetto Cloud For Europe, con cui WIIT si è data l'obiettivo di affermarsi come il leader europeo nel Cloud delle Applicazioni Critiche. Il progetto di integrazione prevede che all'interno della holding tedesca confluiscono le società acquisite nel territorio, myLOC Managed IT AG, coronato dalle successive operazioni di Mivitec, Boreus e GECKO. La struttura prevede l'accentramento delle funzioni di vendita, amministrazione, marketing ed human resource. Oggi il Gruppo si presenta ai propri Stakeholders con una struttura forte, che conta, limitatamente alla sola Germania, oltre 300 dipendenti distribuiti su 5 sedi (Düsseldorf, Monaco, Stralsund, Rostock e Berlino) che vantano competenze nel mondo DevOps e nella gestione di piattaforme critiche, prime fra tutte l'e-commerce e SAP, fiore all'occhiello dell'offerta WIIT. Tra gli asset spiccano ben 11 Data Center proprietari collegati in layer 2 con i 3 presenti in Italia. La massima certificazione di Uptime Institute, il più autorevole ente certificatore statunitense, già ottenuta su 2 dei propri Data Center



Milano, è un obiettivo che WIIT si è posta anche in Germania con la realizzazione entro la fine dell'anno del primo Tier IV tedesco.

Fusioni per incorporazione

In data 16 marzo 2022 il Consiglio di Amministrazione di WIIT ha approvato il progetto di fusione per incorporazione di Adelante, Matika ed Etaeria (le "Società incorporande"). L'operazione di fusione è volta a concentrare in capo a WIIT le attività in precedenza svolte per il tramite delle Società Incorporande. Più in generale, l'operazione di fusione ha l'obiettivo di ottimizzare il coordinamento, il funzionamento e le sinergie delle strutture facenti capo alle società partecipanti alla fusione, nonché ridurre i costi fissi di struttura derivanti dall'esistenza di soggetti giuridici distinti, con conseguenti vantaggi in termini di funzionalità ed efficienza operativa ed economica, consentendo in tal modo al Gruppo WIIT di rafforzare la propria posizione di principale player europeo nei settori in cui opera.

Acquisto partecipazione 15% Reventure GmbH

In data 30 marzo 2022 è stata acquistata - per un importo di Euro 150 migliaia - una partecipazione pari al 15% del capitale sociale di Reventure GmbH per il tramite della controllata tedesca Boreus GmbH, che già deteneva una partecipazione pari al restante 85% del capitale sociale di Reventure GmbH.

Rating ESG

Nel corso del mese di aprile 2022, WIIT S.p.A. si è qualificata tra le 50 migliori aziende sostenibili nel settore software and services secondo il Rating ESG elaborato da Sustainalytics. Il Rating ESG (o Rating di sostenibilità) è una valutazione sintetica che certifica la solidità di un'organizzazione dal punto di vista delle performance ambientali, sociali, e di governance (ed è da ritenersi complementare ai rating tradizionali definiti esclusivamente sulla base di indicatori economico-finanziari).

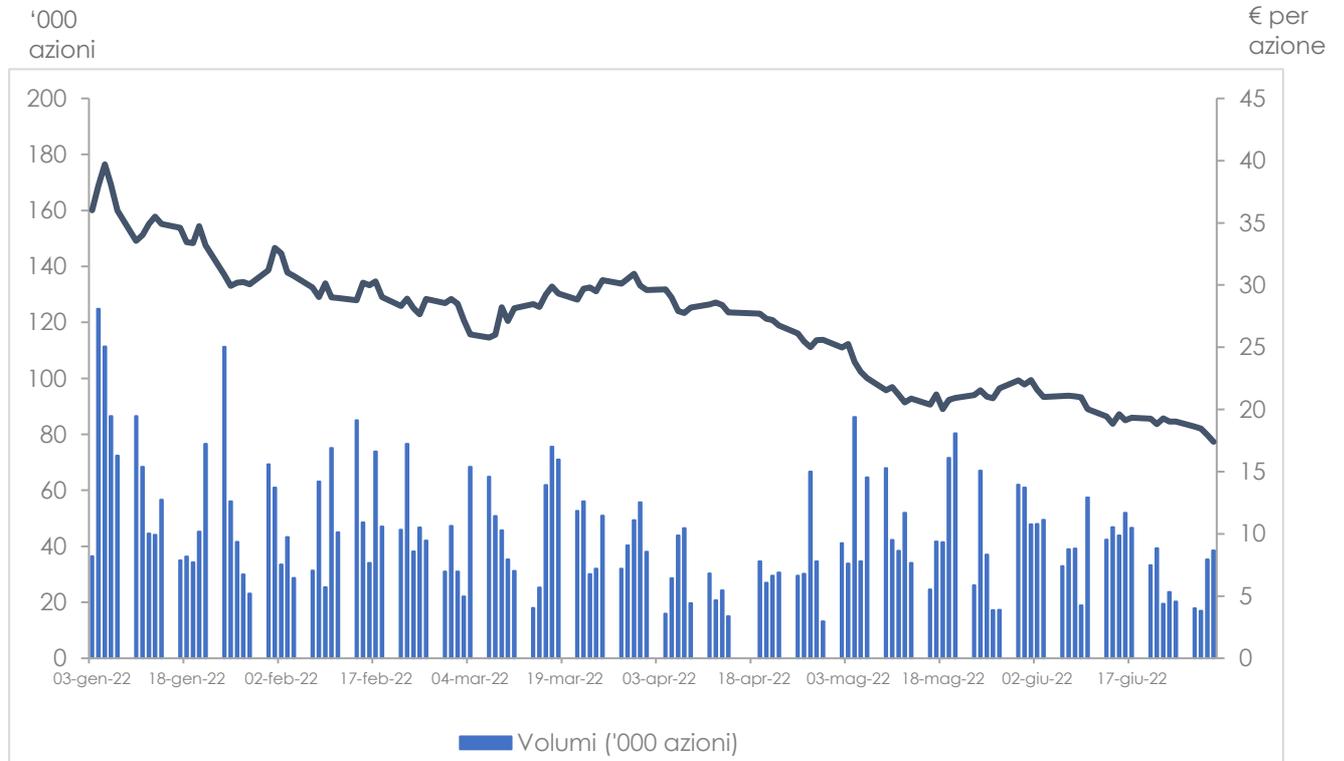
WIIT si è distinta per le sue elevate performance in ambito corporate governance, ricevendo una valutazione di 14.8, pari a un ESG Risk "Low", secondo grado di una scala a 5 livelli che va da trascurabile ("Negligible") ad alto ("High"). Il risultato del rating posiziona il Report di Sostenibilità di WIIT in linea con le migliori pratiche di mercato, segnale di una forte responsabilità nei confronti degli stakeholder.

Piani di incentivazione Stock Options

L'Assemblea degli azionisti di WIIT S.p.A. del 21 aprile 2022 in sede ordinaria ha approvato l'adozione del piano di incentivazione denominato "Piano di Stock Option 2022 – 2027", 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 Stock Option 2022 – 2027", individuando i beneficiari del predetto piano di incentivazione e il numero massimo di opzioni da assegnare a ciascuno di essi, esercitando tutti i compiti e le funzioni attribuite al Consiglio di Amministrazione dal regolamento del piano di incentivazione, apportando al regolamento del suddetto piano, con le modalità più opportune, le modifiche o integrazioni utili o necessarie ai sensi di quanto previsto negli stessi regolamenti. Alla data del 30 giugno 2022 non sono state consegnate le stock options relative al presente piano.



Andamento prezzi e volumi al 30 giugno 2022



Periodo 01.01.2022 – 30.06.2022

Fonte: Bloomberg.

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, delle svalutazioni e degli accantonamenti. 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 dal Gruppo 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, delle svalutazioni e degli accantonamenti, dei costi per servizi professionali di merger & acquisition (M&A), dei costi per quotazione su MTA, del credito d'imposta per costi di quotazione MTA, dei costi per adeguamento delle opzioni Put&Call e dei 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, oltre che 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 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; dei costi per servizi professionali di merger & acquisition (M&A), dei costi per quotazione su MTA, del credito d'imposta per costi di quotazione MTA, dei costi per adeguamento delle opzioni Put&Call, dei 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, oltre che 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 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 delle operazioni straordinarie di merger & acquisition, del credito d'imposta per costi di quotazione MTA, dei costi per adeguamento delle opzioni Put&Call, dei costi per la contabilizzazione delle Stock options e Stock Grant (IFRS2), gli oneri finanziari relativi alla chiusura di contratti di finanziamento 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. Viene presentato in nota integrativa.

Posizione finanziaria netta Adjusted – rappresenta un valido indicatore della struttura finanziaria del Gruppo. È determinata secondo quanto previsto dalla Comunicazione Consob n.5/21 del 29 aprile 2021 e in conformità con le raccomandazioni ESMA 32-382-1138, incluse, ove applicabili, le altre attività non correnti relative ai depositi cauzionali ed esclusi i debiti commerciali e altri debiti non correnti. Viene presentata anche nella variante al netto agli effetti dell'IFRS 16. Tale misura viene presentata in relazione sulla gestione.

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 nel 2020 l'elemento non ricorrente legato al credito di imposta per costi di quotazione 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 sono aumentati del 54,6%, rispetto allo stesso periodo dell'esercizio 2021. 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 sia al contributo delle nuove società acquisite nell'esercizio 2021.

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguiti nei primi sei mesi dell'esercizio 2022 confrontati con lo stesso periodo dell'esercizio 2021 in termini di valore della produzione, margine operativo lordo, risultato prima delle imposte e utile netto.

	Sei mesi al 30.06.2022	Sei mesi al 30.06.2021	Sei mesi al 30.06.2022 Adjusted	Sei mesi al 30.06.2021 Adjusted	% Adj.Var
Totale ricavi e proventi operativi	54.255.922	35.102.306	54.255.922	35.102.306	54,6%
EBITDA (Margine operativo lordo)	18.878.370	13.259.613	19.717.654	14.224.639	38,6%
EBIT (Margine operativo)	7.380.907	5.795.335	10.339.601	7.759.361	33,3%
Risultato prima delle imposte	5.398.636	4.462.457	7.928.829	6.426.483	23,4%
Utile netto consolidato	4.389.233	2.912.298	6.137.990	4.346.037	41,2%

L'EBITDA Adjusted consolidato pari a Euro 19,7 milioni (Euro 14,2 milioni nel 1H 2021), +38,6% rispetto al 1H 2021 grazie alla concentrazione nei servizi Cloud, al livello di ottimizzazione raggiunto nell'organizzazione dei processi e dei servizi operativi, alle sinergie di costo e al continuo miglioramento del margine delle società acquisite che hanno mitigato l'impatto della crescita dei costi dell'energia in particolare in Germania. Il margine sui ricavi al 30 giugno 2022 è pari al 36,3%, in diminuzione rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (40,5% nel primo semestre 2021), ed in miglioramento rispetto all'ultimo trimestre dell'esercizio 2021 (35,0%).

EBIT Adjusted consolidato pari a Euro 10,3 milioni (Euro 7,8 milioni nel 1H 2021), +33,3% rispetto al 1H 2021 con un margine sui ricavi al 19,1%, ammortamenti pari ad Euro 9,2 milioni, in crescita rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (Euro 6,5 milioni nel primo semestre 2021).

L'utile netto Adjusted consolidato esclude gli effetti derivanti dalle operazioni straordinarie di merger & acquisition per Euro 205 migliaia, i costi relativi ai piani delle stock options e stock Grant per Euro 634 migliaia, l'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali derivanti dalla Purchase Price Allocation riferita alle acquisizioni per Euro 2,119 milioni, i proventi derivanti dalla differenza tra il prezzo stimato per l'acquisto delle partecipazioni ed il prezzo realmente pagato per l'acquisto di Mivitec GmbH per Euro 428,5 migliaia ed al netto degli effetti fiscali degli elementi di cui sopra. Al 30 giugno 2022 la voce oneri finanziari registra principalmente l'effetto degli interessi afferenti al prestito obbligazionario per Euro 1,970 milioni.

Si riporta di seguito il prospetto di riconciliazione tra il Risultato Netto e l'EBITDA e l'EBITDA Adjusted per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2022 e al 30 giugno 2021:

	Sei mesi al 30.06.2022	% sul Totale ricavi e proventi operativi	Sei mesi al 30.06.2021	% sul Totale ricavi e proventi operativi
Risultato netto	4.389.233	8,09%	2.912.298	8,30%
Imposte sul reddito	1.009.403	1,86%	1.550.159	4,42%
Proventi finanziari	(412.678)	-0,76%	(1.598)	0,00%
Oneri finanziari	2.387.957	4,40%	1.326.060	3,78%
(Utili) perdite su cambi	6.992	0,01%	8.417	0,02%
Ammortamenti	11.497.463	21,19%	7.464.278	21,26%
EBITDA	18.878.370	34,80%	13.259.613	37,77%
Costi per prestazioni professionali per operazioni di M&A ⁽ⁱ⁾	205.182	0,38%	76.807	0,22%
Costi per Stock option e RSU - IFRS2 ⁽ⁱⁱ⁾	634.101	1,17%	166.244	0,47%
Costi per put options minorities ⁽ⁱⁱⁱ⁾	0	0,00%	721.975	2,06%
EBITDA Adjusted	19.717.654	36,34%	14.224.639	40,52%

(i) Il Gruppo ha registrato costi per prestazioni professionali per operazione di M&A per circa 205 migliaia di Euro per l'operazione di cui 110 migliaia di Euro riferiti all'acquisizione della società ERPtech;

(ii) Il Gruppo ha registrato costi per Euro 634 migliaia a seguito della distribuzione delle Stock options ed RSU come previsto dal principio contabile IFRS2.

(iii) Nei primi sei mesi dell'esercizio 2021 il Gruppo ha registrato costi relativi all'acquisto delle partecipazioni realizzato tramite esercizio delle opzioni put&call di Matika S.p.A. per Euro 721.975.

Si riporta di seguito il prospetto di riconciliazione tra il Risultato Netto e l'EBITDA e l'EBITDA Adjusted per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2022 e al 30 giugno 2021:

	Sei mesi al 30.06.2022	% sul Totale ricavi e proventi operativi	Sei mesi al 30.06.2021	% sul Totale ricavi e proventi operativi
Risultato netto	4.389.233	8,09%	2.912.298	8,30%
Imposte sul reddito	1.009.403	1,86%	1.550.159	4,42%
Proventi finanziari	(412.678)	-0,76%	(1.598)	0,00%
Oneri finanziari	2.387.957	4,40%	1.326.060	3,78%
(Utili) perdite su cambi	6.992	0,01%	8.417	0,02%
EBIT	7.380.907	13,60%	5.795.335	16,51%
Costi per prestazioni professionali per operazioni di M&A (i)	205.182	0,38%	76.807	0,22%
Costi per Stock option e RSU - IFRS2 (ii)	634.101	1,17%	166.244	0,47%
Costi per put options minorities (iii)	0	0,00%	721.975	2,06%
Amm.to Lista clienti da PPA (iv)	1.419.757	2,62%	579.466	1,65%
Amm.to Data Center Building e piattaforma da PPA (v)	699.653	1,29%	419.534	1,20%
EBIT Adjusted	10.339.601	19,06%	7.759.361	22,10%

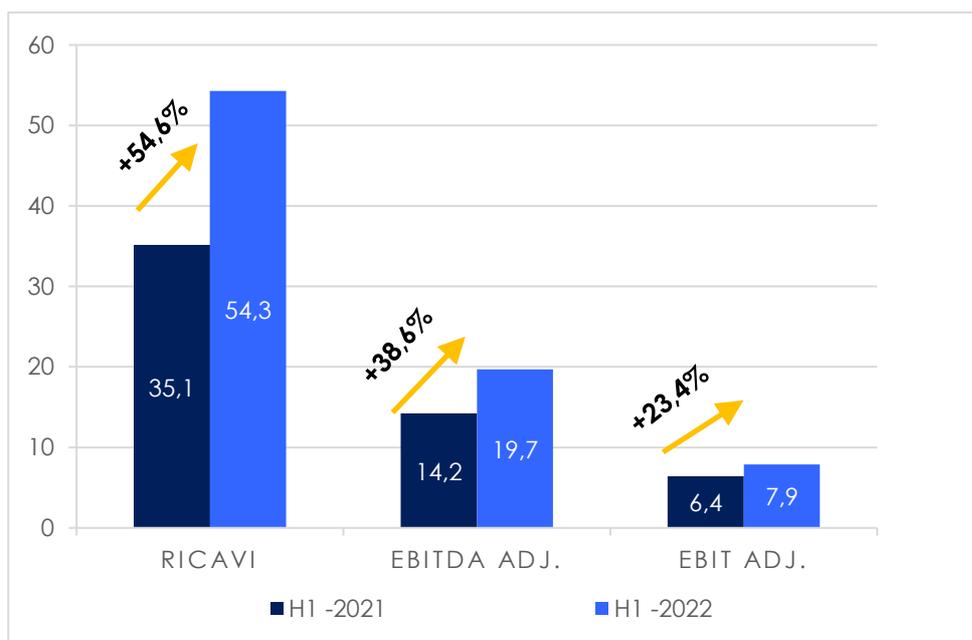
- (iv) Il Gruppo ha registrato ammortamenti relativi alla lista clienti iscritta a seguito della Purchase Price Allocation: per Euro 105 migliaia di Adelante, per Euro 150 migliaia di Matika, per Euro 80 di Etaeria, per Euro 244 migliaia di MyLoc, per Euro 396 migliaia di Boreus, per Euro 44 migliaia di Mivitec e per Euro 43 migliaia per ERPtech. Essi vengono inseriti in quanto derivano da investimenti non ricorrenti che non necessiteranno di investimenti aggiuntivi.
- (v) Il Gruppo ha registrato l'ammortamento relativo al Data Center acquisito nell'ambito della Purchase Price Allocation di MyLoc per Euro 342 migliaia, di Boreus per Euro 86 migliaia, l'ammortamento del building di Boreus per Euro 193 migliaia e l'ammortamento della piattaforma Digital per Euro 77 migliaia. Tali ammortamenti sono registrati nella voce "Ammortamenti e svalutazioni"

Si riporta di seguito il prospetto di riconciliazione tra il Risultato Netto e l'EBITDA e l'EBITDA Adjusted per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2022 e al 30 giugno 2021:

	Sei mesi al 30.06.2022	% sul Totale ricavi e proventi operativi	Sei mesi al 30.06.2021	% sul Totale ricavi e proventi operativi
Risultato netto	4.389.233	8,09%	2.912.298	8,30%
Costi per prestazioni professionali per operazioni di M&A (i)	205.182	0,38%	76.807	0,22%
Costi per Stock option e RSU - IFRS2 (ii)	634.101	1,17%	166.244	0,47%
Costi per put options minorities (iii)	0	0,00%	721.975	2,06%
Amm.to Lista clienti da PPA (iv)	1.419.757	2,62%	579.466	1,65%
Amm.to Data Center Building e piattaforma da PPA (v)	699.653	1,29%	419.534	1,20%
Proventi ed Oneri finanziari (vi)	(428.500)	-0,79%	0	0,00%
Effetti fiscali degli elementi in riconciliazione (vii)	(781.436)	-1,44%	(530.287)	-1,51%
Risultato netto Adjusted	6.137.990	11,31%	4.346.037	12,38%

(vi) Il Gruppo registra proventi finanziari per Euro 429 migliaia, riconducibili alla differenza tra il prezzo stimato per l'acquisto delle partecipazioni ed il prezzo realmente pagato per l'acquisto di Mivitec GmbH.

KEY FINANCIALS (€mn)





Il conto economico riclassificato della Società al 30 giugno 2022 confrontato con lo stesso periodo dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	Sei mesi al 30.06.2022	Sei mesi al 30.06.2021	Sei mesi al 30.06.2022 Adjusted	Sei mesi al 30.06.2021 Adjusted
Ricavi netti	54.255.922	35.102.306	54.255.922	35.102.306
Costi esterni	(20.871.398)	(14.604.680)	(20.269.942)	(13.707.804)
Valore aggiunto	33.384.524	20.497.626	33.985.980	21.394.502
Costo del lavoro	(14.076.283)	(6.892.207)	(13.838.456)	(6.824.057)
Altri costi ed oneri operativi	(479.080)	(264.170)	(479.080)	(264.170)
Variazione rimanenze	49.210	(81.637)	49.210	(81.637)
EBITDA (MOL)	18.878.370	13.259.613	19.717.654	14.224.639
<i>EBITDA Margin</i>	34,8%	37,8%	36,3%	40,5%
Ammortamenti, svalutazioni	(11.497.463)	(7.464.278)	(9.378.053)	(6.465.278)
EBIT (Risultato Operativo)	7.380.908	5.795.335	10.339.601	7.759.362
<i>EBIT Margin</i>	13,6%	16,5%	19,1%	22,1%
<i>Proventi ed oneri</i>	(1.982.272)	(1.332.878)	(2.410.772)	(1.332.878)
<i>Imposte</i>	(1.009.403)	(1.550.159)	(1.790.839)	(2.080.446)
UTILE (PERDITA)	4.389.233	2.912.298	6.137.990	4.346.038

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	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022 Adjusted	30.06.2021 Adjusted
ROE	Utile netto / patrimonio	11,21%	6,44%	15,00%	8,75%
ROI	Risultato operativo / Capitale investito	2,57%	2,03%	3,60%	2,72%
ROS	Risultato operativo / Valore della produzione	13,60%	16,51%	19,06%	22,10%

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della Società al 30 giugno 2022 confrontato con l'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	30.06.2022	31.12.2021
	Consolidato	Consolidato
Immobilizzazioni immateriali nette	158.828.074	154.249.231
Immobilizzazioni materiali nette	55.130.399	50.350.577
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	4.389	86.305
Altri crediti a lungo termine	601.165	540.660
Attività per imposte anticipate	1.445.369	1.305.959
Capitale immobilizzato	216.009.397	206.532.732
Rimanenze di magazzino	482.225	200.656
Crediti commerciali a breve t.	20.638.305	14.283.794
Crediti v/ società del gruppo	6.003	58.140
Attività finanziarie correnti	11.907.674	20.136.059
Altri crediti	11.709.288	6.906.611
Disponibilità Liquide	26.256.271	37.445.042
Attività d'esercizio a breve termine	70.999.766	79.030.303
Capitale investito	287.009.164	285.563.036
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	4.903.688	3.710.186
Debiti Prestito Obbligazionario (entro 12 mesi)	2.596.233	829.623
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	8.362.466	8.042.466
Debiti v/Fornitori (entro 12 mesi)	17.172.819	11.540.432
Debiti V/ Società del gruppo	-	114.641
Debiti tributari e previdenziali	2.296.255	2.036.671
Altre passività finanziarie a breve termine	2.102.073	8.561.318
Altri debiti	11.570.261	9.054.879
Passività d'esercizio a breve termine	49.003.795	43.890.216
Treatmento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.785.072	2.802.181
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	16.255.803	13.369.968
Debiti Prestito Obbligazionario (oltre 12 mesi)	148.126.353	147.922.733
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	15.072.199	13.874.540
Debiti v/Fornitori (oltre 12 mesi)	-	114.885
Fondo per rischi ed oneri	434.074	368.438
Altre passività finanziarie a lungo termine	545.732	1.647.806
Altri debiti a medio e lungo termine	195.415	244.899
Altri debiti e passività non correnti	-	-
Debiti tributari per imposte differite	15.431.585	16.008.873
Passività a medio lungo termine	198.846.233	196.354.323
Capitale di terzi	247.850.030	240.244.539

(*) 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 16,683 milioni del periodo sono stati bilanciati dagli ammortamenti per circa Euro 11,163 milioni. L'incremento dell'avviamento è dovuto all'acquisizione di ERPtech oltre che per la residua partecipazione in Reventure GmbH.

Nel corso del semestre sono stati sottoscritti nuovi contratti di diritti d'uso (IFRS16) per l'importo di Euro 0,9 milioni. Ne corso del primo semestre sono stati generati ottimi flussi di cassa, nonostante le disponibilità liquide riflettano uscite di cassa per Euro 11,2 milioni a fronte l'utilizzo della liquidità per l'acquisto delle azioni proprie per l'importo di Euro 5 milioni, dividendi pagati per l'importo di Euro 8,1 milioni, l'acquisto della partecipazione residua di Etaeria S.p.A, al netto dell'acconto versato, per Euro 1,2 milioni, di Matika S.p.A 2,3 milioni (parte pagata mediante cassa), nonché per l'acquisto della partecipazione in ERPtech per Euro 4 milioni (al netto delle disponibilità liquide). La voce debiti verso altri finanziatori include l'importo di circa Euro 6,6 milioni relativo agli investimenti del primo semestre 2022, di cui Euro 5,7 milioni riferiti 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) e per la parte residua riferita 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:

	30.06.2022	30.06.2021
Risultato netto da attività di funzionamento	4.389.233	2.912.298
Rettifiche relative alle voci che non hanno effetto sulla liquidità	14.352.451	9.980.960
Flussi di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni di capitale circolante	18.741.684	12.893.258
Variazioni nelle attività e passività correnti	(4.323.683)	301.391
Variazioni nelle attività e passività correnti non ricorrenti	820.696	227.519
Disponibilità liquide generate dall'attività operativa	(1.706.024)	(1.544.774)
Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa (a)	13.532.672	11.877.394
Disponibilità liquide nette impiegate nell'attività di investimento (b)	(4.981.051)	(4.338.748)
Disponibilità liquide nette derivanti dall'attività finanziaria (c)	(19.740.392)	10.525.714
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti (a+b+c)	(11.188.770)	18.064.359
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio	26.256.271	36.306.571
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio	37.445.042	18.242.212
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(11.188.772)	18.064.359

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 30 giugno 2022 è la seguente:

	30.06.2022	31.12.2021
A - Cassa e altre disponibilità liquide ed equivalenti	26.256.271	37.445.042
B - Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
C - Attività finanziarie correnti	11.907.674	20.136.059
D - Liquidità (A + B + C)	38.163.945	57.581.101
E - Debiti verso banche correnti	(4.903.688)	(3.710.186)
F - Altre passività finanziarie correnti	(2.102.073)	(8.561.318)
G - Debiti verso altri finanziatori	(8.362.466)	(8.042.466)
H - Prestito Obbligazionario corrente	(2.596.233)	(829.623)
I - Indebitamento finanziario corrente (E + F + G + H)	(17.964.460)	(21.143.593)
J - Indebitamento finanziario netto corrente (I - D)	20.199.484	36.437.508
K - Debiti verso banche	(16.255.803)	(13.369.968)
L - Debiti verso altri finanziatori	(15.072.199)	(13.989.425)
M - Prestito Obbligazionario non corrente	(148.126.353)	(147.922.733)
N - Altre passività finanziarie non correnti	(545.732)	(1.647.806)
O - Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	(114.885)
P. Indebitamento finanziario non corrente (K + L + M + N + O)	(180.000.087)	(177.044.816)
Q - Indebitamento finanziario netto di Gruppo (J + P)	(159.800.603)	(140.607.308)
- Debiti per locazioni IFRS 16 (corrente)	2.412.334	2.139.412
- Debiti per locazioni IFRS 16 (non corrente)	7.868.815	8.569.796
R - Indebitamento finanziario netto escluso impatto IFRS16 di Gruppo	(149.519.455)	(129.898.100)

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 16,683 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 6,6 milioni relativo agli investimenti del primo semestre 2022, 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 sopraccitato 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.

		Sei mesi al 30.06.2022	Sei mesi al 30.06.2021
Liquidità primaria	Attività correnti / Passività correnti	1,45	1,81
Indebitamento	Capitale terzi / Capitale proprio	1,21	1,09

Strumenti finanziari

Si segnala che il Gruppo al 30 giugno 2022 non ha in essere strumenti finanziari derivati.

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 2022 non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dei primi sei mesi dell'esercizio 2022 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 2022 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 2022 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 2022 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



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. Il Gruppo WIIT è esposto limitatamente al rischio di cambio in quanto le controllate che predispongono il bilancio in valuta diversa dall'euro sono di modeste dimensioni e anche le transazioni in valuta non risultano significative.

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. Inoltre, il conflitto Russo-Ucraino e più in generale l'incrementata sensibilità ai temi ESG stanno ponendo molta attenzione sulle fonti di approvvigionamento energetico. In particolare, il conflitto Russo-Ucraino ha portato tensioni geo-politiche che hanno fatto innalzare il costo dell'energia a cui il Gruppo Wiit è esposto per far funzionare i suoi server. Il Gruppo sta monitorando attentamente la questione del rincaro energetico e nel 2022 sta ponendo in essere strategie di fornitura in grado di garantire stabilità dei prezzi su periodi ultrannuali in modo da permettere al Gruppo di monitorare meglio la marginalità connessa ai contratti con i clienti che sono quasi sempre di durata ultrannuale. In tale contesto, anche in un'ottica ESG, il Gruppo sta orientando le proprie forniture verso fonti di energia rinnovabili. Il Gruppo Wiit non risulta esposto al mercato Russo o Ucraino. Sempre a livello ESG il Gruppo potrebbe essere esposto al rischio terremoti che potrebbe comportare il danneggiamento dei propri server con conseguente perdita dei dati. Le procedure poste in essere dal Gruppo sono comunque atte a prevenire questa fattispecie attraverso procedure di backup collocati in data-center diversi situati a distanza di sicurezza per evitare o limitare al minimo la possibilità di danni contestuali.

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 con funzionalità EDR (Endpoint Detection & Response) 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" in logica risk based ove fattibile senza compromettere i livelli di servizio verso i clienti (ad. Es. analisi livello di protezione applicato sui servizi di Active Directory), per evidenziare e gestire eventuali vulnerabilità dell'infrastruttura. Il conflitto Russo-Ucraino ha innalzato i livelli con riferimento ai potenziali attacchi Hacker che attualmente ci si attende possano avere un incremento proprio a causa del conflitto. Assume particolare importanza anche la formazione del personale in ambito cyber security: è stato avviato un progetto interno volto a rafforzare la consapevolezza degli operatori del Gruppo WIIT sui temi della sicurezza informatica, in collaborazione con il team HR e con l'obiettivo di sviluppare un piano organico di formazione.

Rischi connessi ai servizi dell'IT

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 assumono ruoli sia da Titolari che da Responsabile nei confronti dei Clienti, come previsto ai sensi del Regolamento UE 679/2016 sulla protezione dei dati personali. Le società 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 alla conformità alla normativa legislativa e regolamentare pro tempore vigente, applicabile alle società quotate su un mercato regolamentato quale il MTA.

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 2022**

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA

		30.06.2022	31.12.2021
ATTIVO			
Attività immateriali	1	56.555.208	52.386.478
Avviamento	2	102.272.866	101.862.753
Diritti d'uso	3	10.250.726	10.736.063
Impianti e macchinari	3	7.955.209	6.683.012
Altre attività materiali	3	36.924.465	32.931.501
Attività per imposte anticipate	17	1.445.369	1.305.959
Partecipazioni	4	4.389	86.305
Attività non correnti derivanti da contratto	5	65.508	96.991
Altre attività finanziarie non correnti	5	535.657	443.669
ATTIVITA' NON CORRENTI		216.009.397	206.532.732
Rimanenze	6	482.225	200.656
Crediti commerciali	7	20.638.305	14.283.794
Crediti commerciali verso società del gruppo	8	6.004	58.140
Attività finanziarie correnti	9	11.907.674	20.136.059
Attività correnti derivanti da contratto	9	3.213.842	1.278.959
Crediti vari e altre attività correnti	9	8.518.580	5.627.652
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	10	26.256.271	37.445.042
ATTIVITA' CORRENTI		71.022.901	79.030.303
TOTALE ATTIVO		287.032.297	285.563.035

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA

		30.06.2022	31.12.2021
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO			
Capitale Sociale		2.802.066	2.802.066
Riserva per sovrapprezzo azioni		44.598.704	44.598.704
Riserva legale		560.413	530.413
Altre riserve		(14.449.974)	(4.955.010)
Riserve e utili (perdite) portati a nuovo		1.116.028	2.354.337
Riserva di traduzione		3.044	3.832
Risultato del periodo di competenza del Gruppo		4.396.736	(981.315)
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	11	39.027.017	44.353.027
Risultato del periodo di competenza di terzi		(7.503)	571.594
Patrimonio netto di terzi		132.119	965.469
TOTALE PATRIMONIO NETTO	11	39.159.136	45.318.496
Debiti verso altri finanziatori	12	15.072.199	13.989.425
Debiti Prestito Obbligazionario non corrente	12	148.126.353	147.922.733
Debiti verso banche	13	16.255.803	13.369.968
Altre passività finanziarie non correnti	14	545.732	1.647.806
Benefici ai dipendenti	15	2.785.072	2.802.181
Fondo per rischi ed oneri	16	434.074	368.438
Fondo per passività fiscali differite	17	15.431.585	16.008.873
Passività non correnti derivanti da contratto	18	195.415	244.899
Altri debiti e passività non correnti	18	0	0
PASSIVITA' NON CORRENTI		198.846.233	196.354.323
Debiti verso altri finanziatori	12	8.362.466	8.042.466
Debiti Prestito Obbligazionario corrente	12	2.596.233	829.623
Debiti verso banche correnti	13	4.903.688	3.710.186
Passività per imposte correnti	19	2.296.255	2.036.671
Altre passività finanziarie correnti	14	2.102.073	8.561.318
Debiti commerciali	20	17.085.945	11.540.432
Debiti verso società del gruppo	21	0	114.641
Passività correnti derivanti da contratto	22	6.231.783	3.366.215
Altri debiti e passività correnti	22	5.448.484	5.688.664
PASSIVITA' CORRENTI		49.026.928	43.890.216
TOTALE PASSIVITA'		247.873.161	240.244.539
TOTALE PASSIVO		287.032.297	285.563.035

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

		Sei mesi al 30.06.2022	Sei mesi al 30.06.2021
RICAVI E PROVENTI OPERATIVI			
Ricavi delle vendite e della prestazione di servizi	23	53.688.730	34.938.720
Altri ricavi e proventi	24	567.192	163.586
Totale ricavi e proventi operativi		54.255.922	35.102.306
COSTI OPERATIVI			
Acquisti e prestazioni di servizi	25	(20.871.398)	(14.604.680)
Costo del lavoro	26	(14.076.283)	(6.892.207)
Ammortamenti e svalutazioni	27	(11.309.063)	(7.464.278)
Accantonamenti	27	(188.400)	0
Altri costi e oneri operativi	28	(479.080)	(264.170)
Variaz. Rimanenze di mat.prime, suss.,consumo e merci	-	49.210	(81.637)
Totale costi operativi		(46.875.015)	(29.306.971)
RISULTATO OPERATIVO		7.380.907	5.795.335
Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del PN	29	(28.858)	0
Proventi finanziari	30	441.536	1.598
Oneri finanziari	31	(2.387.957)	(1.326.060)
Utili (perdite) su cambi	32	(6.992)	(8.417)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		5.398.636	4.462.457
Imposte sul reddito	33	(1.009.403)	(1.550.159)
UTILE DI PERIODO		4.389.233	2.912.298
Risultato netto di competenza del gruppo	11	4.396.736	1.594.498
Risultato netto di competenza di terzi	11	(7.503)	878.591
Utile perdita per azione			
		0,16	0,10
		0,16	0,10



CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

	Sei mesi al 30.06.2022	Sei mesi al 30.06.2021
RISULTATO NETTO	4.389.233	2.912.298
<i>Voci che non saranno successivamente riclassificate in conto economico</i>		
Attualizzazione Fondo benefici a dipendenti (IAS19)	266.997	3.823
Effetto fiscale su componenti del conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nel risultato di periodo	(74.492)	(843)
Totale	192.505	2.980
<i>Voci che saranno successivamente riclassificate in conto economico</i>		
Strumenti finanziari derivati (IRS)	0	267.304
Utili (perdite) derivanti dalla conversione del bilancio di imprese estere	(787)	6.224
Effetto fiscale su componenti del conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nel risultato di periodo	0	(79.119)
Totale	(787)	194.408
RISULTATO NETTO COMPLESSIVO	4.580.950	3.109.686

	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								(1.594.497)	(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



	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 31.12.2021	2.802.066	44.598.704	530.413	(12.337.333)	7.382.323	3.832	2.354.337	(981.315)	44.353.027	965.469	45.318.496
Risultato netto								4.396.736	4.396.736	(7.503)	4.389.233
Altre componenti conto economico complessivo					192.505	(787)			191.718		191.718
Risultato netto complessivo					192.505	(787)	0	4.396.736	4.588.453	(7.503)	4.580.950
Destinazione risultato 2021											
Riserva legale			30.000				(3.480)	(26.520)	0		0
Distribuzione dividendi					(6.991.476)			(995.570)	(7.987.046)	0	(7.987.046)
A nuovo									0		0
Riclassifica effetto risultato negativo di Gruppo (*)							(2.003.405)	2.003.405	0		0
Patrimonio netto da aggregazioni							764.358		764.358	(825.847)	(61.489)
									0		0
Riserva IFRS2					634.101				634.101		634.101
Utilizzo azioni proprie				507.562	1.152.633				1.660.195		1.660.195
Acquisto azioni proprie				(4.984.857)					(4.984.857)		(4.984.857)
Altre variazioni					(5.431)		4.218		(1.213)		(1.213)
Patrimonio netto di Gruppo al 30.06.2022	2.802.066	44.598.704	560.413	(16.814.629)	2.364.654	3.044	1.116.028	4.396.736	39.027.016	132.119	39.159.136

(*) Effetto del risultato negativo di Gruppo contro il risultato positivo della Capogruppo utilizzato per la distribuzione dei dividendi.

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO	30.06.2022	30.06.2021
Risultato netto da attività di funzionamento	4.389.233	2.912.298
<i>Rettifiche relative alle voci che non hanno effetto sulla liquidità:</i>		
Ammortamenti, accantonamenti, rivalutazioni e svalutazioni	11.497.463	7.464.278
Variazioni Benefici ai dipendenti	21.829	145.145
Proventi ed Oneri finanziari	1.524.914	1.326.060
Imposte sul reddito	1.009.403	1.550.159
Altri oneri/(proventi) non monetari*	298.842	(504.681)
Flussi di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni di capitale circolante	18.741.684	12.893.258
<i>Variazioni nelle attività e passività correnti:</i>		
Decremento (incremento) rimanenze	(281.569)	55.423
Decremento (incremento) crediti commerciali	(4.806.473)	942.982
Incremento (decremento) debiti commerciali	4.671.622	(132.537)
Incremento (decremento) crediti e debiti tributari	177.043	205.038
Decremento (incremento) altre attività correnti	(2.827.967)	(1.262.635)
Incremento (decremento) altre passività correnti	(1.256.339)	493.121
Decremento (incremento) altre attività non correnti	(91.988)	(6.635)
Incremento (decremento) altre passività non correnti	0	324.074
Decremento (incremento) Attività derivanti da contratto	(1.903.400)	111.662
Incremento (decremento) Passività derivanti da contratto	2.816.084	(201.583)
Imposte sul reddito pagate	(1.743.694)	(687.722)
Interessi pagati / incassati	37.670	(857.052)
Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa (a)	13.532.672	11.877.394
Incrementi netti delle attività immateriali	(5.826.463)	(2.350.664)
Incrementi netti delle attività materiali	(5.466.369)	(1.988.084)
Decremento (incremento) attività di investimento	10.261.102	0
Flusso di cassa da aggregazioni aziendali al netto delle disponibilità liquide e di quote di minoranza di società controllate	(3.949.322)	0
Disponibilità liquide nette impiegate nell'attività di investimento (b)	(4.981.052)	(4.338.748)
Accensione nuovi finanziamenti	6.218.704	0
Rimborso finanziamenti	(2.139.364)	(1.483.803)
Pagamenti debiti per locazioni	(5.153.691)	(2.872.743)
Pagamento corrispettivi differiti per aggregazioni aziendali	(5.564.769)	(2.368.385)
Aumento Capitale Sociale (al netto dei costi di emissione)	0	24.990.000
Dividendi pagati	(8.116.414)	(3.179.719)
(Acquisto) Utilizzo azioni proprie	(4.984.857)	(4.559.636)
Disponibilità liquide nette derivanti dall'attività finanziaria (c)	(19.740.391)	10.525.715
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti a+b+c	(11.188.772)	18.064.359
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio	26.256.271	36.306.571
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio	37.445.042	18.242.212
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(11.188.772)	18.064.359

NOTE ESPLICATIVE

Struttura del Gruppo

Capogruppo

- WIIT S.p.A.

Società controllate direttamente o indirettamente e quota di pertinenza del Gruppo

Al 30 giugno 2022, 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, e dalle società controllate
- ii) **WIIT Swiss S.A.**, società costituita in Svizzera con sede legale in Dottikon – Bleichweg 5 (CH) 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 all' 100%.
- vi) **Etaeria S.p.A.** società per azioni costituita in Italia con sede legale in Via XX Settembre 17, 10121 Torino, detenuta all' 100%.
- vii) **ERPtech S.p.A.** società per azioni costituita in Italia con sede legale in Via dei Mercanti n.12, 20121 Milano, detenuta all' 100%.
- viii) **myLoc managed IT AG** società di diritto tedesco con sede legale in Düsseldorf Gatherhof 44 - 40472 Germania, detenuta al 100%;
- ix) **Mivitec GmbH** società di diritto tedesco con sede legale in München Wamslerstr 4 - 81829 Germania, detenuta al 100%;
- x) **Gecko mbH** società di diritto tedesco con sede legale in Rostock Deutsche-Med-Platz 2 – 18057 Germania, detenuta al 100%;
- xi) **Boreus GmbH** società di diritto tedesco con sede legale in Stralsund Schwedenschanze 2 - 18435 Germania, detenuta all' 100%;
- xii) **Codefit Sp.z.o.o.** società di diritto polacco con sede legale in Katowice Porcelanowa 19 – 40246 Polonia, detenuta al 51%;
- xiii) **Reventure GmbH** società di diritto tedesco con sede legale in Gera Hermann-Drechsler-Straße 1 - 07548 Germania, detenuta all' 100%.
- xiv) **WIIT DE GmbH** società di diritto tedesco con sede in legale in Düsseldorf Gatherhof 44 - 40472 Germania, detenuta al 100%.

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 2021

I principi contabili e i criteri di valutazione sono coerenti con quelli utilizzati per la redazione del bilancio al 31 dicembre 2021 a cui si rimanda ad eccezione, ove applicabile, dei nuovi principi applicabili dal 1° gennaio 2022 come descritto successivamente in altro paragrafo.

Il presente bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2022 (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 2021, mentre per quanto riguarda gli schemi di conto economico, rendiconto finanziario e le movimentazioni del patrimonio netto con i valori al 30 giugno 2021; 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

Il Bilancio Intermedio 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 2022 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%, WIIT Swiss SA, Matika S.p.A. Etaeria S.p.A. ERPTEch S.p.A., myLoc Managed IT AG Boreus G.m.b.H, Gecko m.b.H. di cui WIIT possiede direttamente il 100%, la società reventure GmbH detenuta al 100% dalla società Boreus e Codefit SP zoo detenuta al 51% dalla società Gecko m.b.h.

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 quattro segmenti operativi riferiti al business ed alla localizzazione delle società del Gruppo.

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 hanno ritenuto, sulla base delle acquisizioni effettuate, di confermare le quattro CGU precedente individuate.

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 quattro segmenti identificati coincidenti con le CGU e denominati “CGU Italia”, “CGU MYLOC” (ex CGU Estero) “CGU BOREUS” e “CGU GECKO”.

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

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

- **CGU “Italia”** nella quale operano la Capogruppo, Wiit Swiss SA, Adelante S.r.l., Matika S.p.A., Etaeria S.p.A., ICT Watcher Sh.p.k. Nel corrente semestre gli amministratori hanno ritenuto di allocare in questa CGU la neoacquisita ERPTech S.p.A.;
- **CGU “MYLOC”** ex CGU “Estero” (myLoc Managed IT AG + la controllata Mivitec GmbH)
- **CGU “BOREUS”** (Boreus GmbH + Reventure GmbH)
- **CGU GECKO** (Gecko GmbH + Codefit Sp z.o.o)

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:

Sei mesi al 30.06.2022	CGU Italia	CGU Myloc	CGU Boreus	CGU Gecko	WIIT DE (*)	Totale
Ricavi e proventi operativi	26.126.702	12.992.614	7.937.970	7.179.455	19.182	54.255.922
Intercompany per segmenti	0	0	0	0	0	0
Ricavi netti di vendita da terzi	26.126.702	12.992.614	7.937.970	7.179.455	19.182	54.255.922
Margine Operativo Lordo	9.337.418	4.761.974	2.820.446	1.930.253	28.279	18.878.370
Ammortamenti	(9.351.304)	(3.395.028)	(487.478)	1.924.747	0	(11.309.063)
Svalutazioni e Rivalutazione	(50.000)	(138.400)	0	0	0	(188.400)
Risultato Operativo	(41.549)	1.228.546	2.332.968	3.855.000	5.942	7.380.907
Totale Investimenti	12.807.103	3.397.994	184.595	137.649	156.359	16.683.700
Indebitamento finanziario netto	(156.211.784)	(9.282.477)	3.714.656	2.592.942	(78.283)	(159.264.946)

(*) Società che non appartiene ad alcuna CGU, sarà Holding delle società tedesche

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:

- 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. È stato inoltre eliminato il valore di carico delle partecipazioni contro il patrimonio netto di competenza delle Società partecipate.
- 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.
- Le partite di debito/credito, costi/ricavi tra le Società consolidate e gli utili/perdite risultanti da operazioni infragruppo sono eliminate.
- 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 30.06.2022	Cambio medio primo semestre 2022
CHF – Franco Svizzero	0,9960	1,0319
LEK – Lek Albanese	118,6199	121,1392
PLZ – Zloty Polacco	4,6904	4,6329

Valutazioni discrezionali e stime contabili significative

La redazione del Bilancio intermedio al 30 giugno 2022 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 2021.

PRINCIPI CONTABILI, EMENDAMENTI ED INTERPRETAZIONI IFRS APPLICATI DAL 1 GENNAIO 2022

I seguenti principi contabili, emendamenti e interpretazioni IFRS sono stati applicati per la prima volta dal Gruppo a partire dal 1° gennaio 2022:

- In data 14 maggio 2020 lo IASB ha pubblicato i seguenti emendamenti denominati:

- o 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.

- o 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.

- o 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).

- o 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.

L'adozione di tali emendamenti non ha comportato effetti significativi sul bilancio consolidato del 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 2022

- 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. Lo IASB ha sviluppato lo standard per eliminare incongruenze e debolezze delle politiche contabili esistenti, fornendo un quadro unico principle-based per tenere conto di tutti i tipi di contratti di assicurazione, inclusi i contratti di riassicurazione che un assicuratore detiene.

Il nuovo principio prevede inoltre dei requisiti di presentazione e di informativa per migliorare la comparabilità tra le entità appartenenti a questo settore.

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 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.

Al momento gli amministratori stanno valutando i possibili effetti dell'introduzione di questi emendamenti sul bilancio consolidato del Gruppo.

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 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 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 9 dicembre 2021, lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato "Amendments to IFRS 17 Insurance contracts: Initial Application of IFRS 17 and IFRS 9 – Comparative Information". L'emendamento è un'opzione di transizione relativa alle informazioni comparative sulle attività finanziarie presentate alla data



di applicazione iniziale dell'IFRS 17. L'emendamento è volto ad evitare disallineamenti contabili temporanei tra attività finanziarie e passività di contratti assicurativi, e quindi a migliorare l'utilità delle informazioni comparative per i lettori di bilancio. Le modifiche si applicheranno dal 1° gennaio 2023, unitamente all'applicazione del principio IFRS 17.

- 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 la Società/il Gruppo un first-time adopter, tale principio non risulta applicabile.

Al momento gli amministratori stanno valutando i possibili effetti dell'introduzione di questi emendamenti sul bilancio consolidato del Gruppo.

Aggregazioni Aziendali

Le aggregazioni aziendali sono rilevate secondo il metodo dell'acquisizione (acquisition method). Secondo tale metodo il corrispettivo trasferito in un'aggregazione aziendale è valutato al fair value, calcolato come la somma dei fair value delle attività trasferite e delle passività assunte dal Gruppo alla data di acquisizione e degli strumenti di capitale emessi in cambio del controllo dell'impresa acquisita.

Alla data di acquisizione, le attività identificabili acquisite e le passività assunte sono rilevate al fair value alla data di acquisizione; costituiscono un'eccezione le seguenti poste, che sono invece valutate secondo il loro principio di riferimento:

- imposte differite attive e passive;
- attività e passività per benefici ai dipendenti;
- passività o strumenti di capitale relativi a pagamenti basati su azioni dell'impresa acquisita o pagamenti basati su azioni relativi al Gruppo emessi in sostituzione di contratti dell'impresa acquisita;
- attività destinate alla vendita e attività e passività discontinue.

Il valore dell'avviamento è determinato come l'eccedenza tra la somma dei corrispettivi trasferiti nell'aggregazione aziendale, del valore del patrimonio netto di pertinenza di interessenze di terzi e del fair value dell'eventuale partecipazione precedentemente detenuta nell'impresa acquisita rispetto al fair value delle attività nette acquisite e passività assunte alla data di acquisizione. Se il valore delle attività nette acquisite e passività assunte alla data di acquisizione eccede la somma dei corrispettivi trasferiti, del valore del patrimonio netto di pertinenza di interessenze di terzi e del fair value dell'eventuale partecipazione precedentemente detenuta nell'impresa acquisita, tale eccedenza ("Avviamento negativo") è rilevata immediatamente nel conto economico come provento derivante dalla transazione conclusa.

Le quote del patrimonio netto di pertinenza delle interessenze di terzi, alla data di acquisizione, possono essere valutate al fair value (tenendo conto anche di eventuali opzioni o altri diritti detenuti dai terzi) oppure al pro-quota del valore delle attività nette riconosciute per l'impresa acquisita. La scelta del metodo di valutazione è effettuata transazione per transazione.

I costi connessi alle aggregazioni aziendali sono rilevati a conto economico.

Eventuali passività connesse alle aggregazioni aziendali per pagamenti sottoposti a condizione vengono rilevate al fair value stimato alla data di acquisizione delle aziende e dei rami di azienda relativi alle aggregazioni aziendali.

In caso di cessione di una parte o dell'intera impresa precedentemente acquisita e dalla cui acquisizione era emerso un avviamento, nella determinazione della plusvalenza o delle minusvalenze da cessione si tiene conto del corrispondente valore residuo dell'avviamento.

Relativamente alle acquisizioni anteriori alla data di adozione degli IFRS, il Gruppo si è avvalso della facoltà prevista dal principio IFRS 1 di non applicare il principio IFRS 3 relativo alle aggregazioni di imprese alle acquisizioni intervenute prima della data di transizione. Di conseguenza, gli avviamenti emersi in relazione ad acquisizioni intervenute in passato non sono stati rideterminati e sono stati rilevati al valore determinato sulla



base dei precedenti principi contabili, al netto degli ammortamenti contabilizzati fino al 31 dicembre 2013, data di transizione ai principi contabili internazionali della controllante e delle eventuali perdite per riduzione durevole di valore.

ERPTECH S.p.A.

In data 31 marzo 2022 il Gruppo ha finalizzato un accordo (closing) per l'acquisizione del controllo al 100% della Società Erptech S.p.A.. La Società, acquistata dal Gruppo BT, è una società operante nel settore dei servizi di IT outsourcing di sistemi SAP, di cui detiene 4 certificazioni, con un organico di circa 40 persone altamente specializzato e ha un portafoglio che include clienti di medie grandi dimensioni.

Il prezzo inizialmente concordato per l'operazione era pari a 4 milioni di euro a cui si poteva aggiungere un potenziale incremento del corrispettivo di massimi 2 milioni di euro condizionati al raggiungimento di determinati obiettivi commerciali che poteva risultare anche negativo, comportando una riduzione del prezzo base di 4 milioni a favore del Gruppo.

Il pagamento del corrispettivo per l'acquisto del 100% iniziale è avvenuto in denaro con liquidità disponibile di WIIT SPA per Euro 4 milioni. Alla data del 30 giugno 2022 la differenza di prezzo, condizionata al raggiungimento di determinati obiettivi commerciali, non è stata raggiunta ed inoltre è in fase di calcolo l'aggiustamento del prezzo che tiene conto della posizione finanziaria netta e del capitale circolante netto, che sulla base dei più recenti calcoli determinerebbero una riduzione anche del prezzo base di Euro 4 milioni ed un conseguente credito verso il venditore, in favore del Gruppo. Attualmente i calcoli finali sono in fase di definizione. Il corrispettivo è stato pertanto stimato sulla base delle informazioni più recenti ed è risultato pari a 2.4 milioni di euro.

Questa acquisizione, perfezionatasi in data 31 marzo 2022, costituisce un decisivo passo avanti nel percorso di crescita del Gruppo WIIT in Italia, consolidando sempre più una posizione di leadership nei servizi di gestione e hosting su tecnologia SAP.

Di seguito si espongono i valori di riferimento dell'operazione.

Valori in Euro	Fair value attività nette acquisite
Attività immateriali	1.331.670
di cui lista clienti (Business List)	447.717
di cui contratto in esclusiva	333.221
Altre attività materiali	1.823.522
Impianti e macchinari	624
Diritti d'uso	272.676
Attività per imposte anticipate	0
Crediti commerciali	1.803.805
Crediti vari e altre attività correnti	62.961
Disponibilità liquide	200.678
Debiti verso altri finanziatori non correnti	(787.281)
Benefici a dipendenti	(153.566)
Fondo fiscalità differite	(217.882)
Debiti verso altri finanziatori	(358.131)
Passività per imposte correnti	(82.541)
Debiti commerciali	(759.250)
Altri debiti e passività correnti	(1.102.107)
Totale attività nette acquisite (fair value) (a)	2.035.178
Corrispettivo per acquisizione controllo incluso corrispettivo differito (b)	2.356.780
AVVIAMENTO (b-a+c)	321.602
Pagamento già effettuato	(4.000.000)
Cassa acquisita	200.678
FLUSSO DI CASSA NETTO per aggregazione aziendale Erptech	(3.799.322)
Aggiustamento prezzo da incassare	1.643.221

Come evidenziato nella tabella sopra riportata, la transazione è stata contabilizzata secondo il "metodo dell'acquisizione" a partire dalla data di acquisizione del controllo.

Il plusvalore generato dall'acquisizione è stato allocato per Euro 448 migliaia tra le attività immateriali come lista clienti (Business list) per cui è stata determinata una vita utile di 9 anni. Si segnala che l'avviamento non risulta deducibile ai fini fiscali. L'allocazione ha inoltre generato imposte differite pari a Euro 218 migliaia calcolate sul valore individuato per la Lista Clienti (Business List).

Oltre quanto identificato e riportato in tabella, non sono state identificate passività potenziali (contingent liabilities) in accordo con paragraph 85 of IAS 37. Per la determinazione dell'allocazione del prezzo, il Gruppo si è avvalso di un consulente esterno. I valori di allocazione risultano provvisori al 30 giugno 2022. Oltre quanto identificato e riportato in tabella, non sono state identificate passività potenziali (contingent liabilities) in accordo con paragraph 85 of IAS 37.



Si segnala infine che l'ammontare del fair value dei crediti identificati include un fondo svalutazione crediti pari a Euro 1.961 migliaia corrispondente all'ammontare che si ritiene non recuperabile (expected loss).

Nel periodo intercorrente tra la data di acquisizione del controllo da parte del Gruppo e la data di chiusura della relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2022 la Società ha conseguito complessivamente ricavi per Euro 2,023 milioni.

Nel corso dell'esercizio il Gruppo ha acquistato il 15% residuo del capitale della Reventure per un importo pari a Euro 150 migliaia.

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

	Utile di periodo di Gruppo	Patrimonio netto di Gruppo
Capogruppo	5.792.717	43.287.641
Patrimonio netto e risultati rettificati delle Società consolidate di competenza del Gruppo	4.433.311	34.877.255
Eliminazione del valore netto di carico delle partecipazioni consolidate	-	(39.005.760)
Eliminazione dividendi da società controllate	(5.836.795)	-
Distribuzione dividendi a terzi	-	-
Consolidato	4.389.233	39.159.136
<i>Di cui competenza di terzi</i>	<i>(7.503)</i>	<i>132.119</i>

Indebitamento Finanziario Netto

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

	30.06.2022	31.12.2021
A - Cassa e altre disponibilità liquide ed equivalenti	26.256.271	37.445.042
B - Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
C - Attività finanziarie correnti	11.907.674	20.136.059
D - Liquidità (A + B + C)	38.163.945	57.581.101
E - Debiti verso banche correnti	(4.903.688)	(3.710.186)
F - Altre passività finanziarie correnti	(2.102.073)	(8.561.318)
G - Debiti verso altri finanziatori	(8.362.466)	(8.042.466)
H - Prestito Obbligazionario corrente	(2.596.233)	(829.623)
I - Indebitamento finanziario corrente (E + F + G + H)	(17.964.460)	(21.143.593)
J - Indebitamento finanziario netto corrente (I - D)	20.199.484	36.437.508
K - Debiti verso banche	(16.255.803)	(13.369.968)
L - Debiti verso altri finanziatori	(15.072.199)	(13.989.425)
M - Prestito Obbligazionario non corrente	(148.126.353)	(147.922.733)
N - Altre passività finanziarie non correnti	(545.732)	(1.647.806)
O - Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	(114.885)
P. Indebitamento finanziario non corrente (K + L + M + N + O)	(180.000.087)	(177.044.816)
Q - Indebitamento finanziario netto di Gruppo (J + P)	(159.800.603)	(140.607.308)
- Debiti per locazioni IFRS 16 (corrente)	2.412.334	2.139.412
- Debiti per locazioni IFRS 16 (non corrente)	7.868.815	8.569.796
R- Indebitamento finanziario netto escluso impatto IFRS16 di Gruppo	(149.519.455)	(129.898.100)

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

30.06.2022	31.12.2021	Variazioni
56.555.208	52.386.478	4.168.730

Descrizione	31.12.2020	Incrementi	Aggregazioni aziendali	Decr.	Amm.to	Riclass.ni	31.12.2021
Lista Clienti	21.298.693	0	23.851.108	0	(2.752.744)	0	42.397.057
Concessioni e marchi	3.504.375	1.954.858	0	(26.215)	(1.378.293)	0	4.054.725
Costi di sviluppo	949.216	0	0	0	(327.957)	1.274.474	1.895.734
Immobilizzazioni in corso	1.926.189	1.218.641	0	0	0	(1.274.474)	1.870.356
Altre	1.479.203	1.074.377	161.513	(13)	(536.816)	(9.661)	2.168.604
Totale	29.157.680	4.247.877	24.012.621	(26.228)	(4.995.809)	(9.661)	52.386.478

Descrizione	31.12.2021	Incrementi	Aggregazioni aziendali	Decr.	Amm.to	Riclass.ni	30.06.2022
Lista Clienti	42.397.057	0	780.939	0	(1.419.757)	0	41.758.239
Concessioni e marchi	4.054.725	4.791.398	185.504	0	(1.236.526)	228.940	8.062.798
Costi di sviluppo	1.895.734	0	356.678	0	(255.055)	1.730.803	3.689.402
Immobilizzazioni in corso	1.870.356	631.780	0	0	0	(1.730.803)	771.333
Altre	2.168.604	444.296	0	(31.837)	(307.629)	0	2.273.435
Totale	52.386.478	5.867.474	1.323.120	(31.837)	(3.218.967)	228.940	56.555.208

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

Descrizione	Costo storico	F.do ammortamento	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Lista Clienti	47.029.876	4.632.819	0	0	42.397.057
Concessioni e marchi	8.233.016	4.178.290	0	0	4.054.725
Costi di sviluppo	3.245.354	1.349.620	0	0	1.895.734
Immobilizzazioni in corso	1.870.356	0	0	0	1.870.356
Altre	4.563.080	2.394.476	0	0	2.168.604
Totale	34.958.265	5.800.589	0	0	52.386.478



Lista clienti (Business List)

La voce include i valori attribuiti alla lista clienti emersi a seguito delle acquisizioni al netto del loro fondo ammortamento.

Descrizione	31.12.2021	Incrementi	Aggregazioni aziendali	Decrementi	Amm.to	Riclassifica	30.06.2022
Adelante S.r.l.	3.364.589	0	0	0	(105.133)	0	3.259.456
Etaeria S.p.a	2.867.472	0	0	0	(79.652)	0	2.787.820
Matika S.p.a	5.107.975	0	0	0	(150.245)	0	4.957.730
myLoc AG	8.799.724	0	0	0	(244.437)	0	8.555.287
MIVITEC GmbH	797.497	0	0	0	(44.305)	0	753.192
Boreus GmbH	15.034.700	0	0	0	(395.650)	0	14.639.050
Gecko Mbh	6.425.100	0	0	0	(356.950)	0	6.068.150
Erptech S.p.a.	0	780.939	0	0	(43.385)	0	737.553
Totale	42.397.057	780.939	0	0	(1.419.757)	0	41.758.239

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 della voce "Concessioni e marchi" per Euro 4,8 milioni registrato nel corso del primo semestre 2022 riflette l'ampliamento del perimetro di consolidamento e si riferisce agli investimenti in licenze utili all'erogazione dei servizi, in linea con il piano di investimenti.

La riclassifica avvenuta dalle "Altre attività materiali" ad "Concessioni e marchi" di euro 228 migliaia è riconducibile alla società tedesca myLoc ed è ascrivibile ad una piattaforma di game server.

Costi di sviluppo

L'attività di sviluppo include costi sostenuti sia internamente che esternamente che afferiscono in gran parte allo sviluppo della propria infrastruttura ICT. Tale infrastruttura permette a 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. 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.

Nel semestre sono continuate le attività volte ad aumentare la sicurezza delle infrastrutture e il controllo degli accessi.

Tra i diversi sviluppi fatti da WIIT, un ruolo significativo è rivestito dalla "Wiit Digital Platform", costituita da Asset applicativi e tecnologici integrati, oggetto di progetti evolutivi o di "aggiornamento" che hanno:

- adeguato la compliance delle soluzioni al contesto normativo di riferimento;
- ampliato il perimetro funzionale delle singole componenti proprietarie e di tecnologie open source con l'obiettivo di supportare azioni di upselling e cross selling sulla customer base;
- integrato nuovi servizi come, ad esempio, quello di firma elettronica digitale e di delivery multicanale;
- permesso l'attivazione di applicazioni verticali standard con le quali proporre sul mercato la gestione di specifici processi digitalizzati e standard, quali gestione Processo di Protocollo, gestione Processo RDA e ampliato il set di servizi API che consentono l'integrazione degli asset Wiit da sistemi e tecnologie dei clienti.

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.

Si segnala che parte dei costi di sviluppo si trovano tra le immobilizzazioni in corso non essendo stati ancora completati i progetti collegati.

Nel corso del semestre si sono completati i seguenti progetti che nell'esercizio precedente erano iscritti tra le immobilizzazioni immateriali in corso:

- Gestione automatica della consuntivazione delle attività professionali verso i clienti finali
- Progetti di evoluzione e aggiornamento dell'infrastruttura Cloud, quali:
 - Implementazione cluster Kubernetes
 - Integrazione Storage Isilon
 - Interconnessione tra i DC di WIIT e di myLoc



Immobilizzazioni immateriali in corso

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

- Sistemi di automazione per le DB Copy SAP e la gestione del patching, con particolare attenzione alle patch di sicurezza;
- Implementazione sistemi di Privileged Access Management avanzato su tutto il datacenter.

Altri progetti in corso di realizzazione sono relativi all'evoluzione dell'infrastruttura Cloud per la quale sono in fase di implementazione:

- Automazione del datacenter tramite Ansible (Prodotto software che permette l'automazione dei processi IT);
- Integrazione della tecnologia OpenStack

Un progetto importante in corso di realizzazione riguarda la revisione e aggiornamento dei sistemi informativi interni per supportare l'integrazione tra le diverse società del gruppo, l'internazionalizzazione e la fusione delle società italiane; in particolare sono iniziate le attività di:

- Implementazione nuovo strumento di CMDB (applicativo per la gestione degli asset HW e SW)
- Revisione dell'ERP SAP e implementazione del nuovo controllo di gestione

Inoltre, WIIT ha iniziato un progetto per l'attivazione dei propri servizi SAP in Germania.

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.

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	31.12.2021	Incrementi	Aggregazioni aziendali	Decr.	Amm.to	30.06.2022
Avviamento	101.862.753	0	410.113	0	0	102.272.866
Totale	101.862.753	0	410.113	0	0	102.272.866

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

Descrizione	Costo storico	F.do ammortamento	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Avviamento	101.862.753	0	0	0	101.862.753
Totale	101.862.753	0	0	0	101.862.753

Il Gruppo iscrive al 30 giugno 2022 avviamenti per complessivi Euro 102.273 migliaia allocati alle "cash generating unit" (CGU) identificate, nelle quali si articolano le attività del Gruppo.

Ne consegue che al 30 giugno 2022 sono così dettagliate:

- **CGU "Italia"** nella quale operano la Capogruppo, Adelante S.r.l., Matika S.p.A., Etaeria S.p.A., Wiit Swiss SA, ICT Watcher Sh.p.k., ERPTech S.p.A. alla quale è allocato un valore di avviamento pari a Euro 24.986 migliaia.
- **CGU "myLoc"** nella quale operano le società controllate tedesche myLoc Managed IT AG, e la controllata Mivitec GmbH entrata a far parte del Gruppo a partire dal 1 agosto 2021 alla quale è allocato un valore di avviamento pari a Euro 33.867 migliaia. .
- **CGU "Boreus"** nella quale operano le società controllate tedesche Boreus GmbH e Reventure GmbH, entrate a far parte del Gruppo a partire dal 02 novembre 2021 alla quale è allocato un valore di avviamento pari a Euro 34.380 migliaia.
- **CGU "Gecko"** nella quale operano le società controllate Gecko GmbH e Codefit Sp z.o.o, entrate a far parte del Gruppo a partire dal 02 novembre 2021 alla quale è allocato un valore di avviamento pari a Euro 9.040 migliaia.

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 controllo di Matika S.p.A. avvenuta nel 2019 per un importo pari a Euro 7.054 migliaia,
- l'acquisizione del controllo di Etaeria S.p.A. avvenuta nel 2020 per un importo pari a Euro 5.563 migliaia.
- l'acquisizione del ramo di azienda Aedera (Gruppo Kelyan) avvenuta nel 2020 per un importo pari a 1.508 migliaia, per cui si rimanda alla nota "Aggregazioni Aziendali" per maggiori dettagli;
- l'acquisizione del 100% di myLoc managed IT AG avvenuta nel 2020 e della sua controllata Mivitec GmbH per il 100% per un importo pari ad Euro 33.867 migliaia;
- l'acquisizione del 100% del capitale sociale della tedesca Boreus Rechenzentrum GmbH e della sua controllata Reventure GmbH per il 100% per un importo pari ad Euro 34.380 migliaia;
- l'acquisizione del 100% del capitale sociale della tedesca Gecko Gesellschaft für Computer und Kommunikationssysteme mbH e della sua controllata Codefit spółka z ograniczoną odpowiedzialnością al 51% per un importo pari ad Euro 9.040 migliaia.

Nel corso del primo semestre 2022 la voce "Avviamento" si incrementa principalmente per l'acquisizione di ERPtech S.p.A..

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.

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, Etaeria ed ERPtech 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, Etaeria ed ERPtech sono presenti anche gli amministratori di WIIT. Inoltre, si evidenzia che, in data 01 agosto 2022 si è perfezionata la fusione per incorporazione delle società Adelante, Matika ed Etaeria in WIIT S.p.A.

- 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, e l'obiettivo di crearle anche con i clienti di ERPTech. 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) la gestione degli investimenti è accentrata nella Capogruppo che sostiene gli investimenti anche per Adelante Adelante, Matika, Etaeria ed ERPTech;
- e) la gestione dei finanziamenti è centralizzata in WIIT S.p.A.;
- f) 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 "myLoc", gli Amministratori confermano che ne fanno parte la società myLoc Managed IT AG e controllata Mivitec GmbH (acquisita nel corso dell'esercizio precedente) e tenuto conto del fatto che al momento:

- a) opera in un'unica area di attività (Strategic Business Unit) relativa all'erogazione di soluzioni Cloud, per le PMI collocate per la quasi totalità in Germania, che interessano principalmente la gestione di infrastrutture IT e relativi servizi di gestione;
- b) il management del Gruppo ha già posto in essere strategie volte a creare sinergie ed integrazione tra le operations di myLoc, e Mivitec in modo tale da creare uniformità di processi in Germania. Inoltre, dato il valore degli asset Data Center di myLoc e i recenti investimenti rivolti a rinforzare questi ultimi, il management del Gruppo ritiene di poter centralizzare i servizi erogati dalle sopra menzionate società all'interno degli asset Data Center di myLoc;
- c) il contratto di affitto del Data Center utilizzato dalla società Mivitec non è stato rinnovato in quanto i dati saranno migrati nei Data Center di proprietà di myLoc nel corso dell'esercizio 2022.

Nel mese di luglio 2022 si è perfezionata la fusione per incorporazione della società Mivitec in myLoc con effetto 1° gennaio 2022

Con riferimento alla CGU "BOREUS", gli Amministratori hanno ritenuto che le società Boreus e Reventure siano da ritenersi una CGU separata in quanto genera flussi finanziari in entrata indipendenti e tenuto conto del fatto che:

- a) al momento opera senza transazioni con le altre società italiane e le altre società tedesche, fatta eccezione per Boreus che impiega Gecko come occasionale rivenditore di Hardware;
- b) opera in un'unica area di attività (Cloud Provider) proprietaria di due Data Center in linea con gli standard di sicurezza e resilienza necessari al Gruppo

In data 1° settembre 2022 si è perfezionata la fusione per incorporazione della società Reventure GmbH in Boreus GmbH con effetto 1° gennaio 2022.

Con riferimento alla CGU "GECKO", gli Amministratori hanno ritenuto che le società Gecko e Codefit siano da ritenersi una CGU separata in quanto genera flussi finanziari in entrata indipendenti e tenuto conto del fatto che:

- a) al momento opera senza transazioni con le altre società italiane e le altre società tedesche, fatta eccezione per Boreus che impiega Gecko come occasionale rivenditore di Hardware;
- b) opera in due aree di attività (Strategic Business Unit) relative a servizi di sviluppo Software e servizi IT, principalmente in Germania, che ospita per la maggior parte presso i propri clienti finali;
- c) il management del Gruppo ha già posto in essere strategie volte a indirizzare Gecko verso lo sviluppo di prodotti e di soluzioni Software-as-a-Service in modo indipendente dal resto delle società tedesche;

Impairment test

La recuperabilità delle attività a vita indefinita è stata valutata al 31 dicembre 2021 attraverso un test di impairment, predisposto sulla base dei piani previsionali 2022-2024 che è stato oggetto di approvazione da parte del CDA in data 16 marzo 2022 e la cui informativa è stata fornita nel bilancio consolidato del Gruppo Wiiit S.p.A. al 31 dicembre 2021 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 2022 – 2024 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 2022-2024 utilizzate per l'impairment test al 31 dicembre 2021, alla luce dei dati consuntivi del primo semestre 2022. Gli Amministratori hanno quindi confermato la sostenibilità del valore contabile degli attivi patrimoniali ivi inclusi gli avviamenti iscritti al 30 giugno 2022.

L'analisi condotta, che ha tenuto conto del contesto di mercato (conflitto Russo-Ucraino e conseguenti impatti sui costi dell'energia), non ha evidenziato indicatori di impairment anche in considerazione del settore dove opera il Gruppo e delle azioni di mitigazione poste in essere dal Gruppo in relazione al costo energetico. In particolare, occorre rilevare che, considerati i risultati in linea con il Piano utilizzato per l'impairment test al 31 dicembre 2021, nonché le coperture risultanti dai test di impairment dei valori patrimoniali iscritti (come risultanti dalle analisi di sensitivity condotte al 31 dicembre 2021), 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 2022. Si provvederà comunque ad un costante monitoraggio nel proseguo dell'esercizio.

3. DIRITTO D'USO, ATTIVITA' MATERIALI e ALTRE ATTIVITA' MATERIALI

	30.06.2022	31.12.2021	Variazioni
	55.130.399	50.350.577	4.799.822

Movimentazione delle Immobilizzazioni Materiali:

Descrizione	31.12.2020	Incrementi	Aggregazioni aziendali	Decr.	Amm.to	Riclass.ni	31.12.2021
Diritti D'uso	9.050.928	1.783.444	2.751.858	(309.241)	(2.192.577)	(348.349)	10.736.063
Impianti e macchinari	2.417.429	620.362	4.912.674	0	(1.267.452)	0	6.683.012
Altre attività materiali	23.033.146	14.284.444	5.147.640	(303.923)	(9.587.815)	358.010	32.931.501
Totale	34.501.502	16.688.249	12.812.172	(613.164)	(13.047.845)	9.661	50.350.577

Descrizione	31.12.2021	Incrementi	Aggregazioni aziendali	Decrementi	Amm.to	Riclassificazioni	30.06.2022
Diritti D'uso	10.736.063	610.401	272.676	(197)	(1.368.217)	0	10.250.726
Impianti e macchinari	6.683.012	1.917.802	624	(577)	(645.652)	0	7.955.209
Altre attività materiali	32.931.501	8.272.506	1.832.072	48.127	(5.930.801)	(228.940)	36.924.465
Totale	50.350.577	10.800.707	2.105.372	47.353	(7.944.670)	(228.940)	55.130.399

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	16.813.800	6.077.736	0	0	0	10.736.063
Impianti e macchinari	15.313.609	8.630.596	0	0	0	6.683.012
Altre attività materiali	63.682.983	30.751.482	0	0	0	32.931.501
Totale	95.810.392	45.459.815	0	0	0	50.350.577

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	31.12.2020	Incrementi	Aggregazio ni aziendali	Decr.	Amm.to	Riclass.ni	31.12.2021
Diritti D'uso							
Auto a noleggio	879.606	382.641	77.887	(16.072)	(349.487)	(348.349)	626.226
Locazione immobili	8.171.322	1.400.803	2.673.972	(293.170)	(1.843.090)	0	10.109.837
Totale	9.050.928	1.783.444	2.751.858	(309.242)	(2.192.577)	(348.349)	10.736.063

Descrizione	31.12.2021	Incrementi	Aggreg. aziendali	Decrem.ti	Amm.to	Riclass.ni	30.06.2022
Diritti D'uso							
Auto a noleggio	626.226	354.495	133.767	0	(204.821)	0	909.664
Locazione immobili	10.109.837	255.907	138.909	(195)	(1.163.396)	0	9.341.062
Totale	10.736.063	610.401	272.676	(195)	(1.368.217)	0	10.250.726

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	1.947.023	(1.320.797)	0	0	0	626.226
Locazione immobili	17.194.196	(7.084.359)	0	0	0	10.109.837
Totale	19.141.219	(8.405.156)	0	0	0	10.736.063

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	31.12.2020	Incrementi	Aggregazioni aziendali	Decr.	Amm.to	Riclass.ni	31.12.2021
Diritti D'uso							
Macchine elettroniche	7.322.277	7.174.265	258.527	(210.939)	(4.688.309)	0	9.855.821
Totale	7.322.277	7.174.265	258.527	(210.939)	(4.688.309)	0	9.855.821

Descrizione	31.12.2021	Incrementi	Aggregazioni aziendali	Decr.	Amm.to	Riclass.ni	30.06.2022
Diritti D'uso							
Macchine elettroniche	9.855.821	4.779.798	872.737	0	(2.771.549)	0	12.736.807
Totale	9.855.821	4.779.798	872.737	0	(2.771.549)	0	12.736.807

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	23.459.272	(13.603.451)	0	0	0	9.855.821
Totale	23.459.272	(13.603.451)	0	0	0	9.855.821

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 2022 l'incremento è prevalentemente riconducibile all'aggiornamento dei Data center di Milano per Euro 3.249 migliaia e Düsseldorf per Euro 1.531 migliaia. Con riferimento alla riclassifica di euro 228 migliaia si rimanda al precedente paragrafo "Concessioni e marchi".

4. PARTECIPAZIONI

Denominazione	30.06.2022	31.12.2021
Comm.it Srl	0	81.858
Altre partecipazioni	4.389	4.447
Totale	4.389	86.305

5. ALTRE ATTIVITA' NON CORRENTI DERIVANTI DA CONTRATTO E ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE 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 2022 la voce relativa ad attività non correnti derivanti da contratto ammonta ad Euro 65.083 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 482 migliaia legato ad attrezzature elettroniche acquistate per la rivendita.

7. CREDITI COMMERCIALI

Descrizione	30.06.2022	31.12.2021	Variazione
Crediti verso clienti	23.666.890	15.332.117	8.334.773
Fondo svalutazione crediti	(3.028.584)	(1.048.323)	(1.980.261)
Totale	20.638.306	14.283.794	6.354.512

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

L'incremento di circa Euro 8 milioni riflette l'aggregazione aziendale per circa 3,6 milioni, per la restante parte è riconducibile all'incremento di fatturato. Nonostante l'andamento positivo dell'esposizione dei crediti verso clienti, il Gruppo ha provveduto nel semestre ad effettuare uno stanziamento di Euro 146 migliaia connesso a talune specifiche posizioni.

Al 30 giugno 2022 il Fondo svalutazione crediti ha registrato la seguente movimentazione:

Saldo al 31.12.2021	1.048.323
Utilizzo nel periodo	0
Aggregazione aziendale	1.834.167
Accantonamento del periodo	146.094
Totale 30.06.2022	3.028.584

Di seguito la suddivisione dei crediti per area geografica:

Paese	30.06.2022	31.12.2021	Variazione
Italia	16.400.272	9.094.879	7.305.393
Paesi CE	6.506.595	5.739.972	766.623
Paesi Extra CE	760.023	497.266	262.757
Fondo svalutazione crediti	(3.028.584)	(1.048.323)	(1.980.261)
Totale	20.638.305	14.283.794	6.354.511

I crediti nei paesi CE sono principalmente riconducibili principalmente alle controllate estere.

8. CREDITI COMMERCIALI VERSO SOCIETA' DEL GRUPPO

I "Crediti commerciali verso Società del Gruppo" esigibili entro 12 mesi ammontano a Euro 6.004 e sono relativi a transazioni commerciali con la Società controllante WIIT Fin Srl.

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

Descrizione	30.06.2022	31.12.2021	Variazione
Attività derivanti da contratto	3.213.842	1.278.959	1.934.883
Attività finanziarie correnti	11.907.674	20.136.059	(8.228.385)
Crediti Tributarî	4.129.225	4.057.196	72.029
Creditî v/Altri	4.389.354	1.570.455	2.818.900
Totale	23.640.096	27.042.669	(3.402.573)

Le attività derivanti da contratto sono riferite a costi sostenuti a fronte di corrispettivi up-front per il set-up del servizio che, a seguito dell'applicazione dell'IFRS 15, a partire dal 2019 vengono gestiti nei canoni periodici per l'importo di Euro 92 migliaia; la parte residua di Euro 3.122 migliaia è riferita a risconti pluriennali.

Le attività finanziarie correnti, pari ad Euro 11.908 migliaia, accolgono principalmente un investimento in prodotti del tipo "pronti contro termine" di Euro 10.000.000 scadente nel mese di settembre 2022, non vincolato e smobilizzabile al bisogno, e l'importo di Euro 1,643 milioni quale credito per l'aggiustamento del prezzo della partecipazione della società ERPTech Spa. Il decremento di Euro 8.228 migliaia è riferito allo smobilizzo di parte dell'investimento "pronti contro termine" sia per l'acquisto della Società ERPTech Spa che per l'acquisto di azioni proprie.

I Crediti Tributari comprendono prevalentemente il credito da parte della Capogruppo verso la Controllante WIIT FIN Srl per il consolidato fiscale per Euro 2.577 migliaia, che include oltre che al beneficio patent box relativo agli esercizi 2015-2019, il provento da consolidato fiscale contabilizzato al 31 dicembre 2021, imposte estere per Euro 263 migliaia, imposte sui redditi nazionali (IRES E IRAP) 539 migliaia e per la restante parte di Euro 750 migliaia per crediti IVA.

La voce "Crediti v/altri" si riferisce principalmente ad un credito per ritenute estere per Euro 855 migliaia, per anticipi a fornitori per Euro 482 migliaia, per rimborsi assicurati per Euro 324 migliaia, per servizi da terzi prepagati per Euro 2.220 migliaia.

10. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI

La voce Disponibilità liquide e mezzi equivalenti, pari a Euro 26.526.271 al 30 giugno 2022 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 2022, 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.)

Azioni Proprie

L'assemblea degli azionisti in data 21 aprile 2022 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 5 maggio 2021.

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. 2.802.066 azioni, in conformità alle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, anche comunitarie, pro tempore vigenti, al fine di dotare il Gruppo 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 il Gruppo, 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 2022 la capogruppo Wiit S.p.A. detiene n. 1.405.661 azioni proprie (5,02% del capitale sociale), iscritte in bilancio per un valore complessivo 16.814.629.

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

Il valore di mercato al 30.06.2022 delle azioni proprie è pari ad Euro 24.458.501.

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 in data 5 maggio 2021, 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 gennaio 2022 il Consiglio di amministrazione ha individuato taluni beneficiari, tra i dipendenti della capogruppo e delle società controllate, del piano RSU assegnando ulteriori n. 6.050 RSU corrispondenti a 6.050 Azioni.

Grant date	Data assegnazione	N. Opzioni Assegnate al 31.12.21	N. Opzioni Assegnate 2022	Azioni annullate 2022	N. Opzioni Assegnate al 30.06.22	Vesting period	Periodo di esercizio	Azioni esercitate	Azioni non esercitate	Fair value
14.06.2021	14.06.2021	17.237	-	1.237	16.000	31.12.2021	01.01.2025	-	-	21,56
14.06.2021	14.06.2021	17.237	-	1.237	16.000	31.12.2022	01.01.2025	-	-	21,56
14.06.2021	14.06.2021	17.237	-	1.237	16.000	31.12.2023	01.01.2025	-	-	21,56
14.06.2021	14.06.2021	17.237	-	1.237	16.000	31.12.2024	01.01.2025	-	-	21,56
14.06.2021	28.01.2022	-	2.017	-	2.017	31.12.2022	01.01.2025	-	-	21,56
14.06.2021	28.01.2022	-	2.017	-	2.017	31.12.2023	01.01.2025	-	-	21,56
14.06.2021	28.01.2022	-	2.017	-	2.017	31.12.2024	01.01.2025	-	-	21,56
Totale		68.950	6.050	4.950	70.050			-	-	

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 $\beta \text{ equity}$ (0,781) è calcolato a partire dal $\beta \text{ unlevered}$ 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 2022 il costo del personale e l'iscrizione della rispettiva riserva di patrimonio netto (di seguito "riserva di stock grant") è pari ad Euro 132.710 e fa riferimento al periodo compreso tra la data di assegnazioni 14 giugno 2021 e il 30 giugno 2022.

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 2022 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 Wilit S.p.A.

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

Denominazione	Città	% Possesso	Divisa	Totale Attivo	Patrimonio Netto	Ricavi netti	Risultato netto del periodo	Dividendi complessivi distribuiti
Codefit spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Katowice (PL)	49%	Zloty	299.805	264.889	233.375	(15.312)	0

I valori fanno riferimento alla situazione economico finanziaria al 30.06.2022

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.

RISULTATO PER AZIONE	30.06.2022	30.06.2021
Risultato netto dell'esercizio	4.396.736	2.503.629
Numero medio delle azioni ordinarie al netto delle azioni proprie	26.666.815	25.256.839
Risultato base per azione (Euro per azione)	0,16	0,10
Numero medio delle azioni ordinarie al netto delle azioni proprie diluito	27.515.147	25.256.839
Risultato diluito per azione (Euro per azione)	0,16	0,10

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 31.12.2020	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
Risultato netto								(3.484.944)	(3.484.944)	162.925	(3.322.020)
Altre componenti conto economico complessivo					(92.865)	6.245			(86.619)		(86.619)
Risultato netto complessivo					(92.865)	6.245	0	(3.484.944)	(3.571.564)	162.925	(3.408.639)
Destinazione risultato 2020											
Riserva legale								0	0		0
Dividendi pagati									0	(129.368)	(129.368)
Patrimonio netto da aggregazioni										195.000	195.000
Estinzione derivati					553.204				553.204		553.204
Riserva IFRS2					636.318				636.318		636.318
Utilizzo azioni proprie				3.154.264	6.845.717				9.999.981		9.999.981
Acquisto azioni proprie				(1.816.759)					(1.816.759)		(1.816.759)
Altre variazioni					(8.271)				(8.271)		(8.271)
							(63.145)		(63.145)		(63.145)
Patrimonio netto di Gruppo al 31.12.2021	2.802.066	44.598.704	530.414	(12.337.331)	7.289.458	3.832	2.354.337	(981.315)	44.353.028	965.469	45.318.496



	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 31.12.2021	2.802.066	44.598.704	530.413	(12.337.333)	7.382.323	3.832	2.354.337	(981.315)	44.353.027	965.469	45.318.496
Risultato netto								4.396.736	4.396.736	(7.503)	4.389.233
Altre componenti conto economico complessivo					192.505	(787)			191.718		191.718
Risultato netto complessivo					192.505	(787)	0	4.396.736	4.588.453	(7.503)	4.580.950
Destinazione risultato 2021											
Riserva legale			30.000				(3.480)	(26.520)	0		0
Distribuzione dividendi					(6.991.476)			(995.570)	(7.987.046)	0	(7.987.046)
A nuovo									0		0
Riclassifica effetto risultato negativo di Gruppo (*)							(2.003.405)	2.003.405	0		0
Patrimonio netto da aggregazioni							764.358		764.358	(825.847)	(61.489)
									0		0
Riserva IFRS2					634.101				634.101		634.101
Utilizzo azioni proprie				507.562	1.152.633				1.660.195		1.660.195
Acquisto azioni proprie				(4.984.857)					(4.984.857)		(4.984.857)
Altre variazioni					(5.431)		4.218		(1.213)		(1.213)
Patrimonio netto di Gruppo al 30.06.2022	2.802.066	44.598.704	560.413	(16.814.629)	2.364.654	3.044	1.116.028	4.396.736	39.027.016	132.119	39.159.136

(*) Effetto del risultato negativo di Gruppo contro il risultato positivo della Capogruppo utilizzato per la distribuzione dei dividendi.

12. DEBITI VERSO ALTRI FINANZIATORI e DEBITO PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

Descrizione	30.06.2022	31.12.2021	Variazione
Debiti per canoni di leasing	5.950.133	5.903.053	47.080
Debiti Finanziari	2.412.334	2.139.412	272.922
Debito Prestito Obbligazionario	2.596.233	829.623	1.766.610
Totale correnti	10.958.700	8.872.088	2.086.612
Debiti per canoni di leasing	7.203.383	5.419.629	1.783.754
Debiti Finanziari	7.868.815	8.569.796	(700.981)
Debito Prestito Obbligazionario	148.126.353	147.922.734	203.619
Totale non correnti	163.198.551	161.912.159	1.286.392
Totale	174.157.251	170.784.247	3.373.004

I debiti per canoni di leasing comprendono 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 riflette gli investimenti del primo semestre 2022 pari ad Euro 6,5 milioni al netto dei pagamenti per Euro 4,6 milioni.

La voce debiti finanziari si riferisce ai debiti dei contratti di locazione immobiliare e contratti di noleggio autovetture previsti dal principio IFRS16.

	Corrente	Non corrente	Totale
IFRS16 - Noleggio Autovetture	422.353	528.180	950.534
IFRS16 - Locazione immobili	1.989.980	7.340.634	9.330.615
TOTALE	2.412.334	7.868.815	10.281.148
IFRS16 (Macchine elettroniche)	5.720.953	7.161.678	12.882.631
Finanziamenti	229.180	41.705	270.885
Prestito Obbligazionario	2.596.233	148.126.353	150.722.586
TOTALE	8.546.366	155.329.736	163.876.102
TOTALE	10.958.700	163.198.551	174.157.251

13. DEBITI VERSO BANCHE

Il saldo del debito verso banche al 30 giugno 2022, pari ad Euro 21.159.491 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 4.903.688 mentre la quota a lungo ammonta a Euro 16.255.803.

ISTITUTO EROGANTE	Corrente	Non corrente	Totale	Scadenza	Tassi
CREDITO VALTELLINESE	417.023	3.582.977	4.000.000	05.12.2026	Fisso 1,15%
CARIGE	42.673	-	42.673	31.10.2021	FISSO 1,30%
INTESA SAN PAOLO	337.049	-	337.049	14.12.2022	FISSO 0,89%
MONTE DEI PASCHI DI SIENA	252.736	1.747.264	2.000.000	30.11.2026	EUR6M+0,594%
CREDEM	503.344	252.936	756.280	08.10.2023	FISSO 0,67%
INTESA SAN PAOLO	1.003.508	1.184.063	2.187.571	30.08.2024	FISSO 1,05%
CREDEM	249.524	441.188	690.712	02.01.2025	FISSO 0,75%
CREDITO VALTELLINESE	402.485	2.097.515	2.500.000	05.01.2028	FISSO 1,5%
POP. VERONA	735.470	3.264.530	4.000.000	30.06.2026	FISSO 1,2%
CREDEM	182.580	45.832	228.412	05.08.2023	FISSO 0,67%
DEUTSCHE LEASING (SPARKASSE)	629.640	3.462.950	4.092.590	31.12.2028	FISSO 1,11%
DEUTSCHE BANK	120.000	120.000	240.000	30.06.2024	FISSO 1%
HYPOVEREINSBANK	27.656	56.548	84.204	30.06.2025	FISSO 1,85%
Totale	4.903.688	16.255.803	21.159.491		

14. ALTRE PASSIVITA' FINANZIARIE CORRENTI E NON CORRENTI

Descrizione	30.06.2022	31.12.2021	Variazione
Debiti vari verso terzi correnti	2.102.073	548.963	1.553.110
Debiti vari verso terzi non correnti	545.732	2.647.806	(2.102.073)
Totale	2.647.806	3.196.769	(548.963)

Descrizione	Corrente	Non corrente	Totale
Debito per Acquisizione Aedera	150.000	548.963	698.963
Debito per Acquisizione Matika	1.000.000	0	1.000.000
Debito per Acquisizione Etaeria	948.843	0	948.843
	2.098.843	548.963	2.647.806

Il decremento dei debiti verso terzi è dovuto principalmente al pagamento degli earn-out e delle minorities del 20% di Matika S.p.A. ed Etaeria S.p.A. L'importo riferito all'acquisizione di Matika verrà regolato tramite azioni.

15. BENEFICI A DIPENDENTI

Descrizione	30.06.2022	31.12.2021	Variazione
Passività al 1° gennaio	2.538.368	2.657.358	(118.990)
Aggregazione aziendale	153.566	0	153.566
Oneri finanziari	(5.327)	(11.739)	6.412
Costo del servizio	149.219	345.681	(196.462)
Pagamenti effettuati	(275.346)	(320.637)	45.291
Perdite attuariali	(259.266)	(132.294)	(126.972)
Totale	2.301.213	2.538.368	(237.155)

Descrizione	30.06.2022	31.12.2021	Variazione
Passività al 1° gennaio	263.813	185.054	78.759
Accantonamento di periodo	244.306	190.637	53.669
Oneri finanziari	0	0	0
Costo del servizio	71.250	(1.024)	72.274
Pagamenti effettuati	(63.846)	(100.747)	36.901
Perdite attuariali	(31.665)	(10.107)	(21.558)
Totale stay bonus	483.858	263.813	220.044

Totale Benefici ai Dipendenti	2.785.071	2.802.181	(17.110)
--------------------------------------	------------------	------------------	-----------------

La valutazione del TFR si basa sulle seguenti ipotesi:

Ipotesi finanziarie

	30.06.2022	31.12.2021
Tasso di sconto	Curve Euro Composite AA al 30.06.2022	Curve Euro Composite AA al 31.12.2020
Inflazione	2,00%	1,50%

Ipotesi demografiche

	30.06.2022	31.12.2021
Tasso di mortalità	ISTAT 2020	ISTAT 2020
Turnover del personale	11% per anno su tutte le età	11% per anno su tutte le età
Anticipi	1,2% per anno	1,2% per anno
Età di pensionamento	Requisiti minimi di accesso previsti dalle riforme Monti-Fornero	Requisiti minimi di accesso previsti dalle riforme Monti-Fornero

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

Descrizione	30.06.2022	31.12.2021	Variazione
Passività al 1° gennaio	263.813	185.054	78.759
Accantonamento di periodo	244.306	190.637	53.669
Oneri finanziari	0	0	0
Costo del servizio	71.250	(1.024)	72.274
Pagamenti effettuati	(63.846)	(100.747)	36.901
Perdite attuariali	(31.665)	(10.107)	(21.558)
Totale stay bonus	483.858	263.813	220.044

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 della scadenza individuata nell'accordo. 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. FONDO PER RISCHI ED ONERI

Il fondo rischi ed oneri pari ad Euro 434.074 è principalmente in capo alla controllata myLoc ed è riferito ad un fondo per il rifacimento opere murarie ed impiantistiche previsto al termine della locazione dell'immobile in affitto riclassificato in tale voce anche per l'esercizio precedente.

17. ATTIVITA' PER IMPOSTE ANTICIPATE E FONDO PER PASSIVITA' FISCALI DIFFERITE

Descrizione	30.06.2022	31.12.2021	Variazione
Imposte anticipate	1.445.369	1.305.959	139.410
Imposte differite passive	(15.431.585)	(16.008.873)	577.289
Posizione netta	(13.986.216)	(14.702.914)	716.699

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.

Attività per imposte anticipate dell'esercizio

Totale attività per imposte anticipate al 31.12.2021		1.305.959
Differenze temporali su Compensi amministratori	1.107.082	216.180
Differenze temporali su IFRS9	(5.448)	(1.308)
Differenze temporali su Ammortamento avviamento	8.657	2.078
Differenza temporali su IAS19	(266.997)	(74.492)
Differenze temporali su IFRS 15	(55.674)	(15.467)
Differenze temporali su Marchi	69.658	16.718
Differenze temporali su IFRS16	2.919	700
Totale attività per imposte anticipate al 30.06.2022		1.445.368
Effetto economico dell'esercizio		(139.410)

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.

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

La passività derivante da contratto rappresenta l'obbligazione di trasferire al cliente servizi per i quali il Gruppo ha ricevuto un corrispettivo dal cliente, denominato "una-tantum". Tali corrispettivi sono riferiti ad up-front per il set-up del servizio. A partire dal 2019 tali componenti di prezzo vengono gestiti nei canoni periodici.

19. PASSIVITA' PER IMPOSTE CORRENTI

Descrizione	30.06.2022	31.12.2021	Variazione
Erario c/debito IRES e imposte Estere	1.331.383	1.294.710	36.673
Erario c/debito IRPEF	515.089	412.509	102.580
Erario conto IVA	239.810	172.741	67.069
Erario c/debito IRAP	197.165	99.756	97.409
Erario R.A. su compensi a terzi	12.808	56.955	(44.147)
Totale	2.296.255	2.036.671	259.584

20. DEBITI COMMERCIALI

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

Descrizione	30.06.2022	31.12.2021	Variazione
Italia	11.959.593	8.094.466	3.865.127
Paesi CE	4.876.856	3.364.324	1.512.532
Paesi Extra CE	166.976	81.642	85.334
Altro	82.520	0	82.520
Totale	17.085.945	11.540.432	5.545.514

I debiti nei paesi CE sono riconducibili principalmente alle controllate estere.

21. DEBITI VERSO SOCIETA' DEL GRUPPO

Non si rilevano "Debiti verso Società del Gruppo" esigibili entro 12 mesi al 30 giugno 2022.

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

Descrizione	30.06.2022	31.12.2021	Variazione
Passività derivanti da contratto	6.231.783	3.366.215	2.865.568
Debiti v/personale	2.634.763	2.341.864	292.899
Altri debiti correnti	1.736.728	2.055.427	(318.699)
Verso istituti previdenziali	1.076.992	1.291.372	(214.380)
Totale	11.680.267	9.054.879	2.625.389

Ad inizio del secondo semestre 2022 i debiti verso il personale e verso istituti previdenziali sono stati liquidati secondo le scadenze di pagamento previste.

Al 30 giugno 2022 la voce passività derivanti da contratto (quota a breve,) conseguenza dell'applicazione dell'IFRS15, ammonta a Euro 151.015 ed è in capo alla Società controllante WIIT; la parte residua di Euro 6.081 migliaia è riferita a risconti pluriennali per la quale il Gruppo ha già incassato o fatturato ma non ancora incassato il corrispettivo in via anticipata.

Commento alle principali voci di conto economico

23. RICAVI DELLE VENDITE E PRESTAZIONE DI SERVIZI

Nel primo semestre dell'esercizio 2022, i ricavi di vendita sono stati pari ad Euro 54.255.922, con un incremento di Euro 19.153.616 rispetto a ricavi del primo semestre dell'esercizio 2021 pari a Euro 35.102.306 prevalentemente per effetto delle acquisizioni perfezionate nell'ultimo trimestre dell'esercizio precedente ed entrate nel bilancio consolidato del Gruppo a partire dal 1° novembre 2021.

Ricavi per famiglia di prodotto

Descrizione	Sei mesi al 30.06.2022	%	Sei mesi al 30.06.2021	%
Prestazioni servizi	44.096.438	81,27%	30.542.453	87,01%
Vendita hardware e software	9.592.292	17,68%	4.396.267	12,52%
Altri ricavi e proventi	567.192	1,05%	163.586	0,47%
Totale	54.255.922	100%	35.102.306	100%

Ricavi per area geografica

Descrizione	Sei mesi al 30.06.2022	Sei mesi al 30.06.2021	Variazione
Italia	27.103.638	26.495.212	608.426
Paesi CE	25.603.020	8.365.300	17.237.720
Paesi Extra CE	1.549.264	241.793	1.307.471
Totale	54.255.922	35.102.305	19.153.617

I Ricavi verso paesi Extra CE sono principalmente riconducibili alla controllata myLoc.

24. 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.

25. ACQUISTI E PRESTAZIONI DI SERVIZI

Descrizione	Sei mesi al 30.06.2022	Sei mesi al 30.06.2021	Variazione
Costo acquisto materie prime	6.150.529	3.153.383	2.997.146
Acquisto altri servizi da terzi	5.974.810	5.688.904	285.906
Energia elettrica	4.148.459	2.020.706	2.127.753
Amministratori	1.866.621	1.469.223	397.398
Connettività	1.586.267	774.832	811.435
Noleggio auto aziendali	285.281	116.722	168.559
Spese gestione immobili	260.917	216.317	44.600
Acquisto servizi Intercompany	0	57.604	(57.604)
Altri	598.514	1.106.990	(508.476)
Totale	20.871.398	14.604.681	6.266.717

I costi per acquisto prodotti sono riferiti ad acquisto software e hardware in rivendita ai clienti da terzi che vengono ora erogati mediante risorse interne.

I costi di energia sono prevalentemente 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 è correlato all'attuale situazione del mercato energetico, seppur mitigato dalle azioni poste in essere dal Gruppo, si rimanda al paragrafo "evoluzione prevedibile della gestione" per approfondimenti.

L'incremento dei costi per Amministratori è riferito alla maturazione degli MBO previsti per l'anno in corso.

26. COSTO DEL LAVORO

	Sei mesi al 30.06.2022	Sei mesi al 30.06.2021	Variazione
Salari e stipendi	11.253.357	5.266.950	5.986.407
Oneri sociali	2.546.300	1.420.781	1.125.519
TFR	276.627	204.475	72.152
Totale	14.076.284	6.892.206	7.184.078

Il numero medio dei dipendenti del Gruppo nel primo semestre 2022 è stato pari a 565 contro i 306 del primo semestre del 2021. L'incremento è dovuto principalmente alle acquisizioni del quarto trimestre 2021.

27. AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI e ACCANTONAMENTI

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 11.163 migliaia e Accantonamenti per perdite su crediti commerciali per Euro 146 migliaia.

28. ALTRI COSTI E ONERI OPERATIVI

La voce "altri costi operativi" pari ad Euro 479.080 include tipologie di costi di natura residuale tra le quali spese bancarie, erogazioni liberali, penali e sanzioni ecc. L'incremento dell'esercizio rispetto al precedente, in cui il valore è stato Euro 264.170, riflette l'effetto delle nuove acquisizioni perfezionate nel corso del 2021.

29. UTILI (PERDITE) DELLE IMPRESE VALUTATE CON IL METODO DEL PN

Nel corso del primo semestre 2022 è stata ceduta la quota della partecipata Comm.IT Srl, registrando un valore negativo di Euro 28.858 quale effetto negativo derivante dalla differenza tra la valutazione della partecipazione e l'importo incassato.

30. PROVENTI FINANZIARI

I proventi finanziari indicati sono costituiti dagli interessi attivi da c/c bancari e dai titoli presenti nelle immobilizzazioni finanziarie. Nei primi sei mesi dell'esercizio si è registrato inoltre l'importo di Euro 428.500 quale aggiustamento prezzo pagato per l'acquisto della partecipazione in Mivitec GmbH.

31. ONERI FINANZIARI

	Sei mesi al 30.06.2022	Sei mesi al 30.06.2021	Variazione
Interessi passivi verso banche	88.460	1.028.125	(939.665)
Interessi passivi su leasing	252.508	226.610	25.898
Altri oneri finanziari	2.046.989	71.324	1.975.665
Totale	2.387.957	1.326.059	1.061.898

Nel primo semestre 2022 la voce oneri finanziari registra una differenza positiva relativa agli interessi passivi su mutui per Euro 940 migliaia in quanto nel quarto trimestre 2021 è stato estinto il finanziamento in pool, comprensivo dell'effetto del costo ammortizzato delle spese bancarie su detto finanziamento. Gli oneri dei leasing riferiti ai diritti d'uso delle macchine elettroniche, affitto immobili e noleggio autovetture sono pari ad Euro 253 migliaia, e gli altri oneri si riferiscono agli interessi passivi ed oneri del costo ammortizzato del prestito obbligazionario emesso dalla Capogruppo nel mese di ottobre 2021.

32. UTILI E PERDITE SU CAMBI

Nel corso del primo semestre dell'esercizio 2022 il Gruppo ha realizzato perdite nette su cambi per Euro 6.992, originati principalmente a seguito delle oscillazioni del franco svizzero e zloty polacco nei confronti dell'euro.

33. IMPOSTE SUL REDDITO

	Sei mesi al 30.06.2022	Sei mesi al 30.06.2021	Variazione
Imposte correnti	2.162.530	1.731.294	431.236
Imposte anticipate e differite	(1.153.128)	(181.135)	(971.993)
Totale	1.009.403	1.550.159	2.522.704

Le imposte correnti sul reddito includono l'IRAP per Euro (318.278), IRES per Euro (156.584) ed imposte estere per (1.176.747).

Per WIIT includono IRAP per Euro (189.809) provento da consolidato fiscale IRES 516.509, per Adelante includono IRAP per Euro (25.243) ed IRES per Euro (113.553), Matika IRES per Euro (340.064) IRAP per Euro (66.942), Etaeria IRAP per Euro (25.030) ed IRES per Euro (170.220), ERPTech IRES per Euro (49.256) ed IRAP per (11.254).

Non ci sono perdite pregresse non valorizzate.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti

	COSTI	WIIT FIN	WIIT	WIIT SWISS	ADELANTE	ICTW	MATIKA	ETAERIA	ERPTECH	TOTALE
RICAVI	WIIT FIN	-	249.500	-	-	-	-	-	-	249.500
	WIIT	-	-	-	1.088.303	-	1.692.666	603.894	250.000	3.634.864
	WIIT SWISS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	ADELANTE	-	64.642	-	-	5.759	-	-	-	70.400
	ICTW	-	27.400	-	10.800	-	-	-	-	38.200
	MATIKA	-	38.706	-	3.190	-	-	-	-	41.896
	ETAERIA	-	2.137.959	-	69.883	-	30.407	-	-	2.238.249
	ERPTECH	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	TOTALE	-	2.518.207	-	1.172.176	5.759	1.723.073	603.894	250.000	6.273.109
	DEBITI	CREDITI	WIIT FIN	WIIT	WIIT SWISS	ADELANTE	ICTW	MATIKA	ETAERIA	ERPTECH
WIIT FIN		-	2.833.148	-	-	-	-	-	-	2.833.148
WIIT		-	-	-	1.873.156	-	5.083.414	1.526.949	-	8.483.519
WIIT SWISS		-	95.838	-	-	-	-	-	-	95.838
ADELANTE		187.537	137.175	-	-	10.800	3.489	26.233	-	365.234
ICTW		-	-	-	32.067	-	-	-	-	32.067
MATIKA		-	167.833	-	68.076	-	-	46.398	-	282.307
ETAERIA		-	2.354.422	-	-	-	-	-	-	2.354.422
ERPTECH		250.000	-	-	-	-	-	-	-	250.000
TOTALE		437.537	5.588.416	-	1.973.298	10.800	5.086.902	1.599.581	-	14.696.535

	COSTI	WIIT	MYLOCK	MIVITEC	BOREUS	GECKO	CODEFIT	REVENTURE	WIIT DE	TOTALE
RICAVI	WIIT	-	22.939	-	110.006	-	-	-	-	132.945
	MYLOCK	2.208	-	171.910	70.000	36.104	-	-	23.400	303.622
	MIVITEC	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	BOREUS	-	-	908	-	94.997	-	16.319	-	112.223
	GECKO	-	-	-	271.527	-	-	335	-	271.862
	CODEFIT	-	-	-	-	13.500	-	-	-	13.500
	REVENTURE	-	-	-	156.964	-	-	-	-	156.964
	WIIT DE	-	34.600	-	-	-	-	-	-	34.600
	TOTALE	2.208	57.539	172.817	608.497	144.601	-	16.654	23.400	1.025.716

	CREDITI	WIIT	MYLOCK	MIVITEC	BOREUS	GECKO	CODEFIT	REVENTURE	WIIT DE	TOTALE
DEBITI	WIIT	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	MYLOCK	3.200.000	-	-	-	-	-	-	7.140	3.207.140
	MIVITEC	-	170.806	-	-	-	-	-	-	170.806
	BOREUS	110.006	-	-	-	23.032	-	34.462	-	167.499
	GECKO	-	13.883	-	18.061	-	-	-	-	31.944
	CODEFIT	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	REVENTURE	-	-	-	3.442	-	-	-	-	3.442
	WIIT DE	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	TOTALE	3.310.006	184.689	-	21.503	23.032	-	34.462	7.140	3.580.832

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

	30.06.2022	Di cui parti correlate	31.12.2021	Di cui parti correlate
ATTIVO				
Attività immateriali	56.555.208		52.386.478	
Avviamento	102.272.866		101.862.753	
Diritti d'uso	10.250.726		10.736.063	
Impianti e macchinari	7.955.209		6.683.012	
Altre attività materiali	36.924.465		32.931.501	
Attività per imposte anticipate	1.445.369		1.305.959	
Partecipazioni	4.389		86.305	
Attività non correnti derivanti da contratto	65.508		96.991	
Altre attività finanziarie non correnti	535.657	250.000	443.669	250.000
ATTIVITA' NON CORRENTI	216.009.397	250.000	206.532.732	250.000
Rimanenze	482.225		200.656	
Crediti commerciali	20.638.305		14.283.794	
Crediti commerciali verso società del gruppo	6.004	6.004	58.140	54.651
Attività finanziarie correnti	11.907.674		20.136.059	
Attività correnti derivanti da contratto	3.213.842		1.278.959	
Crediti vari e altre attività correnti	8.518.580	2.577.145	5.627.652	2.060.636
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	26.256.271		37.445.042	
ATTIVITA' CORRENTI	71.022.901	2.583.148	79.030.303	2.115.286
TOTALE ATTIVO	287.032.297	2.833.148	285.563.035	2.365.286

I Crediti vari di cui parti correlate per oltre 2,5 milioni si riferiscono al credito per consolidato fiscale verso la Wiit Fin S.r.l.



SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA

	30.06.2022	Di cui parti correlate	31.12.2021	Di cui parti correlate
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO				
Capitale Sociale	2.802.066		2.802.066	
Riserva per sovrapprezzo azioni	44.598.704		44.598.704	
Riserva legale	560.413		530.413	
Altre riserve	(14.449.974)		(4.955.010)	
Riserve e utili (perdite) portati a nuovo	1.116.028		2.354.337	
Riserva di traduzione	3.044		3.832	
Risultato del periodo di competenza del Gruppo	4.396.736		(981.315)	
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	39.027.017	0	44.353.027	0
Risultato del periodo di competenza di terzi	(7.503)		571.594	
Patrimonio netto di terzi	132.119		965.469	
TOTALE PATRIMONIO NETTO	39.159.136	0	45.318.496	0
Debiti verso altri finanziatori	15.072.199		13.989.425	
Debiti Prestito Obbligazionario non corrente	148.126.353		147.922.733	
Debiti verso banche	16.255.803		13.369.968	
Altre passività finanziarie non correnti	545.732		1.647.806	
Benefici ai dipendenti	2.785.072		2.802.181	
Fondo per rischi ed oneri	434.074		368.438	
Fondo per passività fiscali differite	15.431.585		16.008.873	
Passività non correnti derivanti da contratto	195.415		244.899	
Altri debiti e passività non correnti	0		0	
PASSIVITA' NON CORRENTI	198.846.233	0	196.354.323	0
Debiti verso altri finanziatori	8.362.466		8.042.466	
Debiti Prestito Obbligazionario corrente	2.596.233		829.623	
Debiti verso banche correnti	4.903.688		3.710.186	
Passività per imposte correnti	2.296.255	187.537	2.036.671	279.937
Altre passività finanziarie correnti	2.102.073	454.000	8.561.318	6.649.766
Debiti commerciali	17.085.945		11.540.432	
Debiti verso società del gruppo	0		114.641	
Passività correnti derivanti da contratto	6.231.783		3.366.215	
Altri debiti e passività correnti	5.448.484		5.688.664	
PASSIVITA' CORRENTI	49.026.928	641.537	43.890.216	6.929.703
TOTALE PASSIVO	287.032.297	641.538	285.563.035	6.929.704

Le passività per imposte correnti di cui parti correlate per Euro 188 migliaia si riferiscono al debito IRES che Adelante Srl ha nei confronti di WIIT FIN Srl per il consolidato fiscale. Le altre passività finanziarie correnti di cui parti correlate sono riferite alla contabilizzazione degli Earn out e minorities della Società Matika.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	Sei mesi al 30.06.2022	Di cui Parti correlate	Di cui (oneri) proventi non ricorrenti	Sei mesi al 30.06.2021	Di cui Parti correlate	Di cui (oneri) proventi non ricorrenti
RICAVI E PROVENTI OPERATIVI						
Ricavi delle vendite e della prestazione di servizi	53.688.730			34.938.720	114.542	
Altri ricavi e proventi	567.192			163.586		403.049
Totale ricavi e proventi operativi	54.255.922			35.102.306	114.542	403.049
COSTI OPERATIVI						
Acquisti e prestazioni di servizi	(20.871.398)		(601.456)	(14.604.680)		(896.876)
Costo del lavoro	(14.076.283)		(237.827)	(6.892.207)		(68.150)
Ammortamenti e svalutazioni	(11.309.063)	(249.500)	(2.119.410)	(7.464.278)	(249.500)	(999.000)
Accantonamenti	(188.400)			0		
Altri costi e oneri operativi	(479.080)			(264.170)		
Variaz. Rimanenze di mat.prima, suss., consumo e merci	49.210			(81.637)		
Totale costi operativi	(46.875.015)	(249.500)	(2.958.694)	(29.306.971)	(249.500)	(1.964.026)
RISULTATO OPERATIVO	7.380.907	(249.500)	(2.958.694)	5.795.335	(134.958)	(1.560.977)
Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del PN	(28.858)			0		
Proventi finanziari	441.536		428.500	1.598		
Oneri finanziari	(2.387.957)			(1.326.060)		
Utili (perdite) su cambi	(6.992)			(8.417)		
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	5.398.636	(249.500)	(2.530.194)	4.462.457	(134.958)	(1.560.977)
Imposte sul reddito	(1.009.403)			(1.550.159)		
UTILE (PERDITA) DI PERIODO	4.389.233	(249.500)	(2.530.194)	2.912.298	(134.958)	(1.560.977)

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.. I costi per servizi per Euro 601 migliaia si riferiscono al piano di stock options (IFRS2) attribuito agli amministratori, e per Euro 237 migliaia classificati nei costi del personale relativi ai piani di stock option e RSU (IFRS2) attribuiti ai dipendenti. Gli ammortamenti per Euro 2.119 migliaia si riferiscono alle Purchase Price Allocations (PPA).

L'importo di Euro 428 migliaia relativo ai proventi finanziari si riferisce all'aggiustamento del prezzo pagato per l'acquisizione di Mivitec GmbH.

INFORMAZIONI SUI RISCHI FINANZIARI

Categorie di strumenti finanziari

Le seguenti tabelle aggregano informazioni relative a:

- Gerarchia dei livelli di fair value per le attività e passività finanziarie il cui fair value è riportato;
- 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).

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);
- 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

30.06.2022	Livello 1	Livello 2	Livello 3
Altre passività finanziarie			
Debito per Acquisizione Aedera	698.963		698.963
Debito per Acquisizione Matika	1.000.000		1.000.000
Debito per Acquisizione Etaeria	948.843		948.843
Totale	-	-	2.647.806

Alcune delle passività finanziarie del sono valutate al fair value ad ogni data di riferimento del bilancio.

La tabella sotto riportata mostra una dettagliata analisi delle attività e passività finanziarie prevista dall'IFRS 7, secondo le categorie previste dallo IFRS 9.

Attività finanziarie al 30.06.2022	Attività finanziarie al costo ammortizzato	Attività finanziarie FVOCI	Attività finanziarie FVPL	Totale
Altre attività non correnti derivanti da contratto	65.508			65.508
Altre attività non correnti	535.657			535.657
Attività finanziarie non correnti	601.165	0	0	601.165
Crediti commerciali	20.638.305			20.638.305
Crediti commerciali verso società del gruppo	6.004			6.004
Attività finanziarie correnti	11.907.674			11.907.674
Attività correnti derivanti da contratto	3.213.842			3.213.842
Crediti vari e altre attività correnti	8.518.580			8.518.580
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	26.256.271			26.256.271
Attività finanziarie correnti	70.540.676	0	0	70.540.676
Totale attività finanziarie	71.141.841	0	0	71.141.841

Passività finanziarie al 30.06.2022	Passività finanziarie al costo ammortizzato	Passività finanziarie FVOCI	Passività finanziarie FVPL	Totale
Debiti verso altri finanziatori	15.072.199	0	0	15.072.199
Debiti Prestito Obbligazionario non corrente	148.126.353	0	0	148.126.353
Debiti verso banche	16.255.803	0	0	16.255.803
Altre passività finanziarie non correnti	545.732	0	0	545.732
Passività non correnti derivanti da contratto	2.785.072	0	0	2.785.072
Altri debiti e passività non correnti	434.074	0	0	434.074
Passività finanziarie non correnti	180.195.502	0	0	180.195.502
Debiti verso altri finanziatori	8.362.466	0	0	8.362.466
Debiti Prestito Obbligazionario corrente	2.596.233	0	0	2.596.233
Debiti verso banche correnti	4.903.688	0	0	4.903.688
Altre passività finanziarie correnti	2.296.255	0	0	2.296.255
Debiti commerciali	2.102.073	0	0	2.102.073
Debiti commerciali verso società del gruppo	17.085.945	0	0	17.085.945
Passività correnti derivanti da contratto	0	0	0	0
Altri debiti e passività correnti	6.231.783	0	0	6.231.783
Passività finanziarie correnti	46.730.673	0	0	46.730.673
Totale passività finanziarie	226.926.175	0	0	226.926.175

Si riepiloga di seguito la suddivisione dei debiti per scadenza:

Al 31 dicembre 2021	Valore contabile	Flussi finanziari contrattualizzati	Entro 1 anno	DA 1 a 5 Anni	Oltre 5 anni
Finanziamenti bancari	21.159.491	21.159.491	4.903.688	16.255.803	0
Debiti verso altri finanziatori	23.434.665	23.434.665	8.362.466	15.072.199	2.760.686
Prestito Obbligazionario	150.722.586	150.722.586	2.596.233	148.126.353	0
Debiti commerciali	17.085.945	17.085.945	17.085.945	0	0
Altre passività finanziarie	2.647.805	2.670.538	2.102.073	568.465	0
Totale	209.613.957	209.613.957	32.684.025	172.446.386	4.483.545

Il Gruppo è esposta 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 della Società.

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 2022, 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 2022

Riorganizzazione societaria del Gruppo WIIT

In data 21 luglio 2022 WIIT S.p.A. ha sottoscritto l'atto di fusione per incorporazione di Adelante S.r.l., Matika S.p.A. e Etaeria S.p.A. in WIIT S.p.A.. L'operazione di fusione, che ha avuto avvio in data 16 marzo 2022 con la delibera del Consiglio di Amministrazione di WIIT S.p.A., ha consentito di concentrare in capo alla Società le attività in precedenza svolte per il tramite delle Società Incorporande. Più in generale, l'operazione di fusione ha avuto l'obiettivo di ottimizzare il coordinamento, il funzionamento e le sinergie delle strutture facenti capo alle società partecipanti alla fusione, nonché ridurre i costi fissi di struttura derivanti dall'esistenza di soggetti giuridici distinti, con conseguiti vantaggi in termini di funzionalità ed efficienza operativa ed economica, consentendo in tal modo al Gruppo WIIT di rafforzare la propria posizione di principale player europeo nei settori in cui opera.

Tutte le informazioni in ordine al progetto di fusione sono disponibili nel sito di WIIT S.p.A. nella sezione <https://investors.wiit.cloud/it/documenti-informativi/>. La fusione si è perfezionata in data 1° agosto 2022.

Nel corso del mese di luglio si è perfezionata la fusione di Mivitec GmbH in myLoc Managed IT AG, con effetto 1° gennaio 2022.

Nel corso del mese di agosto si è perfezionata la fusione di Reventure GmbH in Boreus GmbH, con effetto 1° gennaio 2022.

In data 2 settembre 2022 il Gruppo ha sottoscritto un accordo per l'acquisto delle quote della Società LANSOL GmbH, una Società attiva nell'ambito del private cloud e del PAAS (Platform as a Service), in linea con la value proposition ad alto valore aggiunto già presente in Italia. Il Gruppo Lansol è il provider leader in Germania per la tax & accounting industry con oltre 600 clienti attivi. LANSOL GmbH, la quale dispone di un data center in Limburgerhof dotato di standard di sicurezza e resilienza necessari al Gruppo WIIT, offre servizi cloud e gestiti a clienti di media e grande dimensione. Si prevede che l'esercizio in corso si chiuda con un fatturato di 6,6 milioni di euro, un EBITDA di 2 milioni di euro pari al 30% dei ricavi e un EBIT di 1,6 milioni di euro pari al 24% dei ricavi.

Il posizionamento geografico è strategico, non solo perché si differenzia dalle precedenti acquisizioni (myLoc, Düsseldorf, Mivitec, Monaco, Boreus, Stralsund e Gecko, Rostock), infatti il Data Center si trova nell'area di Francoforte, ma anche, e soprattutto, perché LANSOL rappresenta un unicum nel territorio e può beneficiare di una elevata fidelizzazione della clientela e delle risorse umane, elemento che rappresenta un significativo vantaggio competitivo nel mondo del digitale, dove il turnover è sempre più diffuso.

L'accordo per l'acquisto del 100% del capitale sociale di LANSOL è stato sottoscritto tramite la controllata tedesca myLoc,



In data 9 settembre 2022 si è perfezionato il closing dell'operazione, ed è stato corrisposto un prezzo provvisorio per complessivi 18,1 milioni di euro, soggetto ad aggiustamenti relativi alla posizione finanziaria netta e al livello di capitale circolante al 31 agosto 2022. Il prezzo è stato corrisposto interamente in denaro.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il Gruppo Wiit al 30 giugno 2022 risulta esposto in misura marginale al mercato Russo, non risultano invece rapporti con l'Ucraina; come meglio dettagliato al paragrafo 23 "Ricavi delle vendite e prestazioni di servizi" il Gruppo ha ricavi verso la Russia al 30 giugno 2022 pari ad Euro 139 migliaia, (0,3% dei ricavi). Gli amministratori non ritengono che da tali rapporti commerciali possano scaturire né direttamente né indirettamente rischi, nonostante il conflitto russo-ucraino stia accentuando in linea generale il costo delle materie prime.

Il Gruppo, per fare fronte all'incremento del costo dell'energia, ha contrattualizzato a febbraio 2022 un prezzo fisso dell'energia elettrica in Germania mitigando il rischio di rincaro dei prezzi e in ottica di preservazione della marginalità per i prossimi 4 anni. Con riferimento al mercato energetico in Italia, nonostante l'incremento dei costi di energia rispetto allo scorso anno, il Gruppo al momento non ravvisa situazioni di criticità dato il contenuto apporto pari a circa Euro 450 migliaia registrati nel primo semestre.

Nel corso dei primi tre mesi del 2022 la Società ha continuato l'attività in crescita; le aspettative sulla gestione della pandemia da Covid-19 confermano il progressivo allentamento delle misure restrittive connesso all'accelerazione della campagna vaccinale contro il virus. Continua l'attenzione del Gruppo WIIT verso misure atte a garantire la sicurezza nelle sedi territoriali con l'obiettivo di garantire la normale operatività. Ad oggi il Gruppo, sulla base delle informazioni disponibili, non prevede un impatto rispetto ai risultati economico-patrimoniali dell'anno in corso. Eventuali ulteriori impatti futuri sulla performance economico-finanziaria e sulla situazione patrimoniale del Gruppo, nonché sui piani di sviluppo dei business, saranno valutati alla luce dell'evoluzione e della durata della pandemia sia in Italia sia all'estero. Non si segnalano particolari situazioni di insolvenza da parte dei clienti del Gruppo. Non sono stati registrati effetti sulle voci di bilancio di natura valutativa (i.e. fondo svalutazione crediti, fondo obsolescenza del magazzino, fondo rischi e oneri) da attribuire alla pandemia da Covid-19. Il Gruppo ha continuato a favorire la modalità di lavoro da remoto, bilanciandola con il lavoro in presenza.

Milano, 13 settembre 2022

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Riccardo Sciutto)



Attestazione del Bilancio Consolidato semestrale abbreviato al 30 Giugno 2022 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 2022.
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 2022 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, 13 settembre 2022

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 2022. 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. E’ 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 2022 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 Bertoia
Socio

Milano, 13 settembre 2022