

<p>Informazione Regolamentata n. 20173-47-2023</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 20 Settembre 2023 18:00:04</p>	<p>Euronext Growth Milan</p>
--	--	------------------------------

Societa' : WEBSOLUTE

Identificativo : 181297

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : WEBSOLUTEN01 - MAURIZIO
LANCIAPRIMA

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 20 Settembre 2023 17:42:21

Data/Ora Inizio : 20 Settembre 2023 18:00:04

Diffusione

Oggetto : GRUPPO WEBSOLUTE: NEL PRIMO
SEMESTRE 2023 L'EBITDA MIGLIORA
DEL +54,8%, INDEBITAMENTO
FINANZIARIO NETTO IN CALO DEL -
21,7%

Testo del comunicato

Vedi allegato.

GRUPPO WEBSOLUTE: NEL PRIMO SEMESTRE 2023 L'EBITDA MIGLIORA DEL +54,8%, INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO IN CALO DEL -21,7%

- Ricavi delle vendite e delle prestazioni produttivi di marginalità caratteristica in crescita del 3,94%
- Valore della Produzione pari a Euro 11,16 milioni, in linea con il 1H 2022 (Euro 11,20 milioni)
- EBITDA pari Euro 1,38 milioni, +54,8% rispetto a Euro 0,89 milioni nel 1H 2022
- EBITDA *margin* pari al 12,4%, in miglioramento rispetto all'8,0% nel 1H 2022
- EBITDA *adjusted* pari a Euro 1,48 milioni, +28,7% rispetto a Euro 1,15 milioni nel 1H 2022
- EBITDA *adjusted margin* pari al 13,3%, in miglioramento rispetto al 10,3% nel 1H 2022
- Indebitamento Finanziario Netto pari a Euro 2,53 milioni, in miglioramento rispetto a Euro 3,24 milioni al 31 dicembre 2022

Portafoglio ordini al 1 settembre 2023 della Capogruppo Websolute S.p.A. in crescita del +24% rispetto allo stesso periodo del 2022

Pesaro, 20 settembre 2023

Il Consiglio di Amministrazione di **WEBSOLUTE** (WBS:IM), tra le principali *digital company* italiane attiva nei settori della comunicazione e tecnologia digitale e del *digital marketing e-commerce*, PMI innovativa quotata su Euronext Growth Milan, ha approvato in data odierna il Bilancio Consolidato Intermedio al 30 giugno 2023, sottoposto a revisione contabile limitata.

Lamberto Mattioli, Presidente e Amministratore Delegato di Websolute: *"Nonostante il momento di grande difficoltà dell'economia nazionale e internazionale dovuto primariamente all'incremento generalizzato dei costi delle materie prime e alle ricadute fortemente negative riconducibili all'innalzamento dei costi energetici e dell'inflazione che impattano sui business e conti economici delle aziende di quasi tutti i settori merceologici, il Gruppo ha saputo reagire con tempestività ed efficacia alle nuove esigenze e ai vincoli dettati dall'emergenza gestendo in un quadro d'incertezza una linea di maggiore prudenza ma continuando il percorso con coerenza e continuità sul fronte degli investimenti strategici e in particolare dal punto di vista dei prodotti e servizi offerti al mercato, esigenza fondamentale per affrontare le sfide di un mercato molto competitivo nel prossimo futuro. Tuttora è grande l'incertezza sugli andamenti futuri dell'economia e dei mercati non avendo una definizione di durata della crisi e dovendo prevedere tempi lunghi per identificare le soluzioni ai problemi che si sono originati sul fronte inflattivo e di recupero sulle marginalità nei bilanci delle aziende. A partire dal mese di giugno 2022 il Gruppo ha attivato un'attenta ed efficace politica di normalizzazione dei costi, di razionalizzazione della struttura organizzativa e di efficientamento dei processi, degli strumenti gestionali e delle attività operative finalizzata al miglioramento della redditività del Gruppo. Tale attività ha portato importanti benefici economici e finanziari alla gestione del primo semestre 2023 e si ritiene che i miglioramenti, essendo originati da interventi strutturali, possano continuare a produrre effetti positivi nei risultati del Gruppo anche nel secondo semestre del corrente anno e nel prossimo esercizio."*

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2023

CONTO ECONOMICO

Il **Valore della Produzione** si attesta a Euro 11,16 milioni, in linea rispetto a Euro 11,20 milioni al 30 giugno 2022. Il risultato è da ritenersi positivo se si considerano gli effetti negativi sull'economia e sulle aziende di tutti i settori merceologici nazionali e internazionali, originati dal conflitto Russia – Ucraina e dalle tensioni anche speculative sul fronte dei costi energetici e dell'inflazione.

I **Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni** si attestano a Euro 10,32 milioni, rispetto a Euro 10,50 milioni sul corrispondente periodo del 2022. Il dato assume maggiore significatività considerando i proventi per contributi pubblici su commesse di natura produttiva, realizzate dalle società Websolute e More, ed inseriti nella voce "altri ricavi e proventi" per Euro 265.826 nel primo semestre 2023 e per Euro 11.458 nel primo semestre 2022. L'integrazione del citato differenziale sui proventi per contributi su commesse produttive di vendita rettifica positivamente per Euro 254.368 la variazione effettiva dei ricavi delle vendite e delle prestazioni che passa dal -1,76% al +0,66% sul corrispondente periodo del 2022. Analizzando ancora più analiticamente il dato dei ricavi distinto tra i ricavi delle vendite e delle prestazioni produttive di marginalità unitamente alla variazione dell'integrazione proventi per contributi pubblici su commesse di natura produttiva, si evidenzia una crescita effettiva che passa dal +1,32% al +3,94% mentre i ricavi delle vendite e delle prestazioni cosiddette 'commercializzate', ovvero ricavi per riaddebito di costi sostenuti per conto di clienti e rifatturati a pari valore, evidenziano un calo del -38,55% sempre facendo il confronto con il corrispondente periodo dell'anno precedente. Pertanto, l'aspetto positivo è che complessivamente i ricavi di vendita e delle prestazioni produttivi di marginalità (dato che contribuisce alla generazione di redditività caratteristica) crescono del +3,94% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente con riferimento a questa natura specifica di ricavi. In ogni caso la complessità del periodo dovuto alle tensioni nazionali ed internazionali dei mercati è rilevata in termini di prudenza dei clienti ad effettuare investimenti. Il dato risulta positivo, considerato il contesto macroeconomico, grazie alla bontà delle strategie adottate nelle società del Gruppo ed alla rilevanza che la proposta commerciale ottiene sul mercato. Sono state adottate delle strategie specifiche per alimentare una risposta positiva in termini di ordinato nella seconda parte dell'anno in corso.

Con riferimento alle singole **linee di prodotto**, le famiglie di vendita che maggiormente contribuiscono alla crescita sono Digital Marketing +6%, Social & influencer marketing +6%, Realtà virtuale aumentata e Intelligenza artificiale +23%, Consulenza Digital Strategy +2%.

Per una più corretta rappresentazione gestionale delle performance del Gruppo si è proceduto all'analisi delle componenti non ricorrenti e all'identificazione dei risultati intermedi di periodo *adjusted*. In data 20 dicembre 2022 la controllata WS Webness è stata posta in liquidazione; con il termine dell'attività operativa, a fine gennaio 2023, la capogruppo ha attivato una corposa attività manutentiva straordinaria prevedendo interventi molto specialistici nel periodo compreso tra Gennaio e Aprile che ha comportato costi non ricorrenti per Euro 99.596. Le componenti di costo non ricorrenti esposte sul primo semestre 2022 sono relative allo storno dei costi *una tantum* per bonus amministratori Websolute e Moca pari ad Euro 349.377 riferiti a precedenti esercizi (2020-2021) nonché alla stima per integrazione di costi per bonus amministratori di periodo della società Moca pari ad Euro 90.912 che determinano, pertanto un differenziale positivo *adjusted* applicabile all'EBITDA del periodo pari a Euro 258.465.

Al lordo di tali oneri non ricorrenti il Gruppo evidenzia le seguenti performance:

- EBITDA *adjusted* pari a Euro 1,48 milioni, corrispondente a un EBITDA *margin* del 13,3% (10,3% al 30 giugno 2022), che registra un incremento di Euro 331 migliaia rispetto a Euro 1,15 milioni al 30 giugno 2022;
- EBIT *adjusted* pari a Euro 0,31 milioni, che registra un incremento di Euro 134 migliaia rispetto a Euro 0,18 milioni al 30 giugno 2022;
- Utile Netto *adjusted* pari a Euro 3 migliaia, rispetto a Euro 52 migliaia al 30 giugno 2022.

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** si attesta a Euro 1,38 milioni (*ebitda margin* 12,4%), in incremento del 54,8% rispetto a Euro 0,89 milioni (*ebitda margin* 8,0%) al 30 giugno 2022.

I *Consumi di materie prime, sussidiarie e variazione rimanenze* risultano in crescita di circa il 28% per effetto dell'incremento dei ricavi di vendita di prodotti finiti e attrezzature per la realtà virtuale nella controllata More S.r.l..

I *Costi per servizi* registrano un decremento del 13% influenzato dalle attività di normalizzazione e razionalizzazione dei costi, dall'andamento dei ricavi di vendita nonché negativamente dalle maggiori spese non ricorrenti pari a Euro 99.596 relativi a costi *una tantum* di natura produttiva straordinaria che la capogruppo ha dovuto sostenere per superare le problematiche qualitative originate dalla controllata ws webness srl in liquidazione dal dicembre 2022.

Il *Costo del personale* evidenzia un calo di circa l'1,43% stante l'obiettivo perseguito con azioni a partire dal mese di Giugno 2022 al fine di razionalizzare e normalizzare la struttura dei costi tra cui quelli del personale in organico. Tale

recupero ed in generale azione di contenimento dei costi del personale si ritiene ulteriormente positivo tenuto conto anche degli aumenti contrattuali ai CCNL che sono stati formalizzati per il 2023 a dicembre 2022. Tali aumenti si stima che determinino un impatto che può arrivare anche a crescite di circa il 5% nelle forme una tantum già erogate nel primo semestre del corrente esercizio e di aumenti alla struttura della paga base per il 2023 decorrenti a partire dal mese di Aprile. L'attività di revisione della struttura dei costi ha prodotto buoni risultati riducendo il valore di costo del personale di Euro 76.181, valore che tenderà a migliorare sensibilmente per effetto della eliminazione pressoché totale già dal secondo semestre 2023 dei costi del personale delle società poste in liquidazione ws webness e w-mind. Il dato esposto in bilancio nel primo semestre 2023 risente della trasformazione della modalità di erogazione del compenso all'Amministratore Delegato CFO di Websolute Spa a beneficio di paritetica riduzione di costo del compenso organo amministrativo precedentemente inserito nei costi per servizi, quindi senza effetti sui risultati aziendali. Neutralizzando tale ultimo effetto, stimato in Euro 52.267, la riduzione di costo effettivo del personale adjusted è di Euro 128.448 pari al -2,41% pur in presenza degli aumenti contrattuali CCNL decorrenti dal 2023, dato ritenuto positivo tenuto conto dell'incremento effettivo dei ricavi di vendita produttivi di marginalità del +3,94%. Il personale interno è stato, inoltre, utilizzato per attività di sviluppo e di investimento consentendo la realizzazione di prodotti e di servizi innovativi in linea con le nuove esigenze del mercato oltre a potenziamento dei processi che sono stati e saranno sempre meglio integrati ed integrabili fra di loro grazie alle qualificate competenze interne di cui il Gruppo può beneficiare, attività che produrranno benefici economici di Gruppo principalmente a partire dai prossimi esercizi.

Il **Margine Operativo Netto (EBIT)** è positivo per Euro 0,21 milioni, in miglioramento rispetto a Euro -0,08 milioni al 30 giugno 2022, dopo ammortamenti e svalutazioni pari a Euro 1,17 milioni, in incremento rispetto a Euro 973 migliaia al 30 giugno 2022. Si ricorda che al lordo degli oneri non ricorrenti l'EBIT adjusted del primo semestre 2023 si attesta a Euro 0,31 milioni.

Il **Risultato ante imposte** è pari a Euro 0,12 milioni, in miglioramento rispetto a Euro -0,12 milioni al 30 giugno 2022. L'equilibrio finanziario del Gruppo, unitamente ad un'attenta politica di controllo e programmazione, hanno consentito di mantenere l'incidenza degli oneri finanziari allo 0,82%, in leggera crescita rispetto al primo semestre 2022 (0,36%). Tale dato di bilancio risulta particolarmente apprezzabile tenuto conto delle attività di investimento in M&A in riferimento all'acquisto del ramo Academy di Sida Group eseguite nel passato esercizio tramite la controllata W.Academy e del forte incremento dei tassi di interesse originate dalle note tensioni dovute alla crescita dell'inflazione.

Il **Risultato Netto** si attesta a Euro -96 migliaia, rispetto a Euro -0,21 milioni al 30 giugno 2022, dopo imposte per Euro 219 migliaia (Euro 87 migliaia al 30 giugno 2022). Si ricorda che al lordo degli oneri non ricorrenti l'Utile Netto *adjusted* è positivo per Euro 3 migliaia.

STATO PATRIMONIALE

Al lordo degli ammortamenti del periodo, la crescita degli investimenti in immobilizzazioni (immateriali, materiali e finanziarie) è pari ad Euro 825.813; nel primo semestre 2023 il Gruppo ha dedicato importanti energie alla realizzazione degli investimenti strategici, produttivi, di prodotto e organizzativi:

- **investimenti strategici:** finalizzati alla ricerca di potenziali target in nicchie di mercato ad alto potenziale di sviluppo, al fine accrescere il know-how e gli strumenti interni. Si evidenzia che nel periodo la società w.academy, sulla base di quanto previsto nell'atto di cessione d'azienda, ha riconosciuto alla cessionaria Sida Group un'integrazione di corrispettivo "earn out" pari ad Euro 176.394 a seguito della verifica di raggiungimento degli obiettivi, contrattualmente previsti nell'accordo di investimento, dell'EBITDA realizzato nell'esercizio 2022 e determinato dalle poste inserite nel bilancio d'esercizio approvato dall'assemblea dei soci della società controllata.
- **investimenti produttivi e di prodotto:** il Gruppo ha continuato a investire nell'analisi, sviluppo e implementazione di nuovi strumenti applicativi innovativi da utilizzare per ampliare il catalogo prodotti e servizi offerti dal Gruppo al fine di mantenere una posizione di leader sul mercato, anche in seguito ai mutati fabbisogni della clientela derivanti dall'applicazione delle funzioni legate all'intelligenza artificiale e nella sua coniugazione nei vari campi di comunicazione aziendale (funzionalità marketing, CRO, automazioni di email, web analytics, etc.).

Nell'esercizio in esame sono inoltre continuati i programmi di investimento in corso, in linea con la strategia di investimento definita a livello di governance, che comprendono sia la realizzazione di nuove piattaforme che la reingegnerizzazione, con nuove soluzioni tecniche, di piattaforme già presenti sul mercato. Sono stati conclusi gli sviluppi legati alla prima fase di progetto Metaverso ed alle tecnologie web 4.0.

La tecnologia oggi in possesso del Gruppo consente il presidio del mercato con una ragionevole aspettativa di successo per il prossimo futuro. Anche le società del Gruppo hanno posto un'adeguata attenzione allo sviluppo di nuovi applicativi da utilizzare per innovare e massimizzare la resa dei servizi offerti.

- **investimenti organizzativi:** sono state implementate e terminate le attività di potenziamento e sviluppo delle possibili sinergie sia su attività interne che esterne dell'Emittente e delle società del Gruppo, con particolare riferimento alle funzionalità per l'estrazione delle informazioni gestionali, finanziarie e contabili recentemente ampliate dal punto di vista finanziario, anche delle società partecipate ed anche in assenza della materiale tenuta della contabilità con il sistema applicativo Microsoft Business Central, oltre alla produzione mensile dei dati, l'alimentazione di un data base e dashboard di informazioni interrogabile in maniera indicizzata e dinamica anche in modalità KPI.

Il **Capitale Circolante Netto**, pari a Euro 2,52 milioni (Euro 3,40 milioni al 31 dicembre 2022) registra un decremento di Euro 880.260 influenzato sostanzialmente dalle ordinarie attività di gestione, dalla gestione dei crediti fiscali e dei contributi statali, dall'incremento del debito verso il personale dipendente, originato dall'impatto dell'imputazione per competenza delle tredicesime e quattordicesime oltre alla componente ratei ferie e permessi imputate per competenza ma non ancora pagate o usufruite nei periodi di chiusura feriale di agosto e dicembre. Per quanto attiene il decremento dei crediti verso clienti per Euro 638.329, segnaliamo un miglioramento nei tempi di incasso medi da 113 gg a 107 gg, che dimostra un adeguato e affidabile movimento dei flussi.

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 4,34 milioni (Euro 4,62 milioni al 31 dicembre 2022).

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è pari a Euro 2,53 milioni, in miglioramento del 21,7% rispetto a Euro 3,24 milioni al 31 dicembre 2022. Nel corso del primo semestre 2023 l'attività operativa ha generato un decremento di disponibilità liquide per Euro 915.806, dato che, tenuto conto della disponibilità liquida esistente al 30 Giugno 2023 di Euro 3.093.486 conferma l'ottima elasticità di cassa. Il decremento di liquidità è originato dalla scelta di ridurre l'indebitamento finanziario bancario e dall'esecuzione dei pagamenti per debiti per operazioni straordinarie M&A e per l'acquisto di azioni proprie effettuate nel periodo. Quindi i dati evidenziano un sostanziale ed effettivo significativo miglioramento della capacità di produrre flussi finanziari ed una migliore capacità del Gruppo in termini di autonomia ed indipendenza grazie alle buone e migliorate performance reddituali così come evidenziato dell'indebitamento finanziario netto complessivo. L'indebitamento bancario evidenzia un decremento complessivo dell'esposizione per Euro 1.010.184 (-16,4%) di cui a breve termine per Euro 222.447 ed a medio-lungo termine per Euro 787.737. Il totale dei debiti finanziari che comprende i debiti di natura bancaria e quelli per operazioni M&A e altri di diversa natura finanziaria cala complessivamente di Euro 1.617.395 (-22,3%).

FATTI DI RILIEVO DEL SEMESTRE E SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

GLI IMPATTI ORIGINATI DALLA GUERRA RUSSIA - UCRAINA E L'INFLAZIONE

Il semestre 2023 continua ad essere caratterizzato da un contesto socio-economico nazionale ed internazionale che continua a risentire degli impatti negativi di ricaduta sull'economia originati dalla guerra Russia – Ucraina. Le tensioni inflattive impattano in maniera generalizzata su tutti i business e sui conti economici delle aziende di quasi tutti i settori merceologici, sulle famiglie stante la contrazione del potere di acquisto. In tale contesto il Gruppo è stato impegnato nella definizione di politiche economiche e di bilancio strettamente coordinate ed in grado di rispondere alla rapida evoluzione delle circostanze dettate da questa situazione, gestendo in un quadro d'incertezza una linea di maggiore prudenza ma continuando il percorso con coerenza e continuità sul fronte degli investimenti strategici, esigenza fondamentale per affrontare le sfide di un mercato molto competitivo nel prossimo futuro. Per i motivi sopra espressi, ivi compreso le azioni di normalizzazione dei costi già adottate nel passato esercizio, riteniamo di poter continuare a produrre la positività del percorso già delineato effettuando ulteriori investimenti, finalizzati a

produrre un rafforzamento ulteriore dei volumi d'affari e delle redditività che può generarsi dallo sfruttamento di sinergie su cui siamo già impegnati in maniera costante e continuativa da tempo.

ACQUISTO RAMO D'AZIENDA "ACADEMY"

Segnaliamo che in data 30 giugno 2022 la società controllata w.academy ha esercitato il diritto di opzione di acquisto ("call"), nei confronti di Sida Group Srl, avente ad oggetto il ramo d'azienda Academy concesso in affitto. Il prezzo di cessione del ramo d'azienda è determinato in Euro 1.315.000, corrispondente ad una valorizzazione dell'azienda pari a Euro 1.600.000, al netto di canoni di affitto di azienda per Euro 285.000 corrisposti nel periodo 1 giugno 2020 – 31 dicembre 2021. Il prezzo di cessione è subordinato al realizzo, da parte di w.academy, di un EBITDA nell'esercizio 2022, pari al valore minimo di Euro 250.000 (target 1). Nel caso in cui l'EBITDA realizzato risultasse inferiore al "target 1", il prezzo di cessione verrà diminuito del 50% del minor valore dell'EBITDA medesimo, rispetto a detto "target 1", moltiplicato 5 volte. Nel contempo viene riconosciuto a favore della venditrice un prezzo aggiuntivo (earn out) da corrispondersi nel caso in cui nell'esercizio 2022 w.academy realizzi un EBITDA superiore ad Euro 300.000 (target 2). In particolare l'earn out sarà pari al 50% del maggior valore dell'EBITDA rispetto al "target 2", moltiplicato 5 volte. Il prezzo di cessione verrà corrisposto come segue: Euro 500.000 contestualmente all'atto di cessione; Euro 90.000 mediante compensazione delle somme già corrisposte a titolo di affitto di azienda per l'esercizio 2022 alla data del 31 dicembre 2022; Euro 49.764,09 mediante accollo del debito di TFR maturato in capo a Sida Group Srl prima della decorrenza dell'affitto di ramo d'azienda (fino al 31.5.2020); Euro 125.000 entro il 31 dicembre 2022; il saldo del prezzo residuo dovuto e l'eventuale earn out, a seguito verifica dell'EBITDA realizzato nell'esercizio 2022, entro 60 giorni dall'approvazione del bilancio 2022 da parte dell'assemblea dei soci di w.academy.

Il trasferimento dell'azienda è avvenuto il 7 settembre 2022 e in contestualità è stata corrisposta la prima tranche di pagamento del prezzo per Euro 500.000. La tranche di pagamento di Euro 125.000 prevista entro il 31 dicembre 2022 è slittata per motivi tecnici nei primi giorni di gennaio 2023.

Si segnala che sulla base dei dati risultanti dal bilancio di esercizio w.academy chiuso al 31 dicembre 2022 ed approvato dal consiglio di amministrazione della società emerge un risultato Ebitda pari ad Euro 370.558 superiore per Euro 70.558 rispetto al sopra citato "target 2" di Euro 300.000. Tali risultanze hanno determinato un valore integrativo "earn out" di Euro 176.394 riconosciuto alla venditrice Sida Group Srl contestualmente al saldo prezzo.

Gli andamenti della controllata W. Academy nel primo semestre 2023 evidenziano ricavi di vendita in crescita del +41,2% e performance di ebitda margin pari al +27,4% sul valore della produzione in confronto con il +12,5% del corrispondente periodo del passato esercizio. Tale dinamica di forte crescita conferma la bontà dell'investimento effettuato in un business, con un approccio molto innovativo e pratico orientato alla *digital trasformation* e alla formazione di giovani talenti in ambiti professionali molto ricercati per rispondere alla domanda crescente del mercato post Covid-19.

MESSA IN LIQUIDAZIONE W-MIND SRL SOCIETA' BENEFIT

Segnaliamo che nell'ambito del processo di razionalizzazione della struttura organizzativa finalizzato a correggere e migliorare le performance reddituali e finanziarie del Gruppo, in data 15 maggio 2023, con atto a rogito del Notaio dott. Dario Nardi, l'assemblea dei soci della società partecipata W-Mind Srl Società Benefit ha deliberato la messa in liquidazione con nomina del soggetto liquidatore con incarico di porre in essere tutti gli atti necessari alla liquidazione degli asset, che sono in corso di valutazione, ed all'estinzione dei debiti. All'esito dell'operazione suddetta la società W-Mind Srl Società Benefit nella predisposizione del primo bilancio intermedio ha provveduto a valutare le attività e passività secondo il criterio di liquidazione.

Non risultano eventi successivi alla chiusura del periodo da segnalare.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il Gruppo nel primo semestre 2023 evidenzia una crescita effettiva dei ricavi di vendita e delle prestazioni produttivi di marginalità pari al +3,94%. Il backlog ordini presente al 1 settembre 2023 della capogruppo, per effetto di un migliorato livello di acquisizione ordini che si è manifestato a partire dal mese di Giugno del corrente esercizio e fino alla data di rilevamento del dato consente di prevedere una pianificazione con una copertura produttiva standard per la struttura operations di circa 3 mesi e mezzo. L'andamento acquisizione ordini dei primi 5 mesi dell'anno in

corso ha manifestato alcuni rallentamenti ma, per effetto di una ripresa dell'acquisizione ordini a partire dal mese di Giugno e rilevata alla data del 1° settembre del corrente esercizio, in capo alla capogruppo, il backlog ordini residuo evidenzia un differenziale positivo di valore di portafoglio ordini da fatturare, comparato con il backlog ordini residuo alla stessa data dell'anno precedente pari a circa il +24%.

L'acquisizione di nuovi ordini nel semestre preso in esame è stata rallentata in alcune società del Gruppo e migliore in altre rispetto al corrispondente periodo dell'anno precedente ma si ritiene, anche in virtù delle azioni commerciali che sono in pianificazione, dei dati di ordinato che si stanno evidenziando a partire dal mese di Giugno del corrente esercizio, che ci siano le basi per poter proseguire, pur mantenendo una linea prudente nelle valutazioni, in un percorso di crescita dei ricavi di vendita del Gruppo.

Il Gruppo, nel secondo semestre del presente esercizio e in modo pieno dal 2024, beneficerà della redditività aggiuntiva che si determinerà non risentendo più dei costi originati dalle società poste in liquidazione (ws webness e w-mind) pur non avendo impatti negativi sull'andamento dei ricavi di vendita e delle prestazioni. A questo si aggiunge l'effetto positivo della non ricorrenza dei costi una tantum sostenuti nel primo semestre 2023 per le gestioni straordinarie in riferimento all'attività di transizione e gestioni delle problematiche finalizzate a garantire la massima soddisfazione e continuità nella relazione con i nostri clienti.

Si ritiene, pur mantenendo le dovute e doverose precauzioni ed alte incertezze dovute alle tensioni dovute agli effetti negativi dell'incremento dei costi e dell'inflazione, che questa fase determina, che il Gruppo Websolute, in relazione allo specifico business in cui opera che è quello della 'Digital Trasformation', possa avere meno rischi di ricadute negative a livello economico rispetto ad altri settori, in quanto i servizi molto avanzati che offre a favore delle imprese, ed in particolare a PMI leader nei loro specifici settori merceologici e segmenti di mercato, proprio in questa delicata fase storica di grande evoluzione del mercato e del comportamento dei consumatori nei processi di acquisto sempre più orientato al digitale, alla necessità di interagire con le nuove generazioni di consumatori, per la quasi totalità delle aziende è diventata una priorità ed una esigenza impellente da affrontare in tempi rapidi per poter continuare a competere. In questo percorso la trasformazione impatta sui processi interni ed esterni tradizionali ed in generale richiede il redesign dei modelli di business delle aziende dove il digitale è una chiave strategica imprescindibile. Tutto questo riteniamo che determini, unitamente alla storicità oramai ultraventennale in svariati settori merceologici e alla solidità finanziaria del Gruppo, un motivo di grande interesse per il mercato delle aziende B2B nell'avvalersi dei servizi offerti dalle nostre aziende.

Il posizionamento distintivo del Gruppo Websolute sul mercato sfrutta proprio la compatibilità con le esigenze dei clienti ed una ampiezza di servizi rivolti alle PMI pressoché totale in ambito digitale, potendo supportare i nostri clienti in tutte le fasi del processo di trasformazione digitale, che per sua natura è un percorso pluriennale, che richiede una organizzazione complessa, un approccio e declinazione dei servizi molto orientato ad esigenze personalizzate sui business specifici delle aziende clienti integrando un'ampiezza di proposta commerciale che parte quasi sempre dalla consulenza strategica ma necessariamente continua con il project management, vera discriminante di ogni progetto che miri ad avere più possibilità di successo, garantendo una realizzazione coerente con gli obiettivi dei progetti commissionati e finalizzando il progetto con il raggiungimento degli stessi tramite un'implementazione che vede le società del Gruppo quasi sempre in veste di partner strategici ed operativi impegnati di fianco al management ed agli imprenditori, per far sì che gli obiettivi vengano concretamente raggiunti. Tutte queste peculiarità rendono unico il Gruppo Websolute e la sua proposta commerciale e riteniamo che questo possa essere un'ottima motivazione per poter essere avvantaggiati rispetto ad altri competitor, in un mercato molto parcellizzato e costituito da micro imprese locali, nella scelta che le PMI devono fare partendo dalla scelta del partner a cui affidarsi. Per tutte queste motivazioni riteniamo quindi il Gruppo meno soggetto alle conseguenze negative dovute alle eventuali ricadute della crisi globale.

Il Gruppo opera su una tipologia di clientela e su dei settori che, pur essendo comunque colpiti dall'emergenza, manifestano l'esigenza, come per la gran parte delle aziende italiane, di accelerare gli investimenti in digitalizzazione dei loro processi aziendali.

Ogni valutazione andrà relazionata al perdurare delle tensioni ed in particolare di quelle legate all'andamento inflattivo creatasi per le motivazioni sopra citate.

Il Gruppo continuerà il suo percorso, già avviato con gli investimenti dei precedenti esercizi e quelli che farà nel secondo semestre del corrente esercizio, di razionalizzazione e contenimento dei costi per servizi e del personale al fine di ottenere i massimi benefici sulla marginalità caratteristica attraverso le sinergie ottenibili dalle ottimizzazioni sia delle attività di sell-out con una razionale condivisione delle azioni commerciali a livello di Gruppo e dall'altra con



azioni finalizzate a garantire la revisione e interventi a garantire la massima efficienza sulla dinamica dei costi produttivi e funzionali.

L'Emittente, in relazione all'impegno assunto in fase di quotazione, sta proseguendo molto attivamente e molto concretamente nella valutazione, nel breve periodo, di perfezionamento di potenziali operazioni di acquisizione strategiche di quote di controllo in altre società, considerate complementari ed incrementative del business del Gruppo.

DEPOSITO DOCUMENTAZIONE

Il Bilancio Consolidato Intermedio al 30 giugno 2023 è disponibile sul sito *internet* www.websolute.com, sezione Investor Relations / Bilanci e Relazioni periodiche, nonché sul sito di Borsa Italiana, sezione Azioni/Documenti.

Websolute (WBS:IM; IT0005384901) è tra le principali digital company italiane attiva nei settori della comunicazione e tecnologia digitale e del *digital marketing e-commerce*. PMI innovativa costituita nel 2001, conta in media oltre 230 dipendenti e una presenza capillare sull'intero territorio italiano, grazie alle 13 sedi operative del Gruppo e a una rete commerciale costituita da 21 sales. La Società, anche grazie alle proprie controllate, si rivolge a medio grandi imprese italiane con forte orientamento all'export offrendo una vasta gamma di servizi strettamente integrati e disegnati ad hoc per ogni esigenza: Consulenza Digital Strategy, Piattaforme Digitali, Digital Marketing, Brand UX-CX & Customer Journey, Ecommerce Business Strategy & Management, Editoria New Media, Social & Influencer Marketing, Academy Business School, Data Science & Intelligence Artificial, Cloud & System Integration e progetti e servizi di Realtà Virtuale e Aumentata. Websolute realizza e presidia in house l'intera catena di creazione di valore, dalla consulenza strategica, all'implementazione e manutenzione dei servizi digitali finalizzati al potenziamento del brand alla realizzazione di strategie di marketing e all'integrazione delle attività di e-commerce finalizzate allo sviluppo e consolidamento del business dei propri clienti.

Comunicato stampa disponibile su www.emarketstorage.com e su www.websolute.com.

CONTATTI

EMITTENTE

Websolute S.p.A. | Maurizio Lanciaprima, Vice Direttore Generale, CFO & IR Manager | investorelations@websolute.it | T 0721411112 | S. della Campanara, 15 Pesaro

EURONEXT GROWTH ADVISOR

Integrae SIM S.p.A. | info@integraesim.it | T: 02 96846864 | Piazza Castello, 24 Milano

INVESTOR RELATIONS

IR Top Consulting | Maria Antonietta Pireddu | m.pireddu@irtop.com | T: 02 45473884 | Via Bigli, 19 Milano

MEDIA RELATIONS

IR Top Consulting | Domenico Gentile, Antonio Buoizzi | ufficiostampa@irtop.com | T: 02 45473884 | Via Bigli, 19 Milano

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO (Euro)

Conto Economico Riclassificato Consolidato	30/06/2023	%	30/06/2022	%	Var.	Var. %
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	10.317.478	92,4%	10.502.147	93,8%	-184.669	-1,8%
Var. lavori in corso su ordinazione	-20.500	-0,2%	46.422	0,4%	-66.922	-144,2%
Incrementi di Immob. per lavori interni	520.455	4,7%	521.684	4,7%	-1.229	-0,2%
Altri ricavi e proventi	345.256	3,1%	129.631	1,2%	215.625	166,3%
Valore della Produzione	11.162.689	100,0%	11.199.884	100,0%	-37.195	-0,3%
Consumi di materie prime, sussidiarie e variazione rim.	-471.190	-4,2%	-368.168	-3,3%	103.022	-28,0%
Costi per servizi	-3.761.328	-33,7%	-4.330.243	-38,7%	-568.915	13,1%
Costi per godimento beni di terzi	-190.956	-1,7%	-182.389	-1,6%	8.567	-4,7%
Costi del personale	-5.235.586	-46,9%	-5.311.767	-47,4%	-76.181	1,4%
Oneri diversi di gestione	-119.849	-1,1%	-113.229	-1,0%	6.620	-5,8%
EBITDA	1.383.779	12,4%	894.088	8,0%	489.691	54,8%
Componenti non ricorrenti	99.596	0,9%	258.465	2,3%	-158.869	-61,5%
EBITDA Adjusted	1.483.375	13,3%	1.152.553	10,3%	330.822	28,7%
Ammortamenti immateriali	-892.378	-8,0%	-814.701	-7,3%	77.677	-9,5%
Ammortamenti materiali	-98.108	-0,9%	-109.975	-1,0%	-11.867	10,8%
Svalutazioni	-179.030	-1,6%	-47.994	-0,4%	131.036	-273,0%
Altri accantonamenti	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Reddito operativo (EBIT)	214.264	1,9%	-78.581	-0,7%	292.845	-372,7%
Componenti non ricorrenti	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Reddito operativo (EBIT) Adjusted	313.860	2,8%	179.883	1,6%	133.977	74,5%
Proventi finanziari / (oneri finanziari)	-92.048	-0,8%	-40.729	-0,4%	51.319	-126,0%
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Risultato ante imposte	122.216	1,1%	-119.310	-1,1%	241.526	-202,4%
Componenti non ricorrenti	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Risultato ante imposte Adjusted	221.812	2,0%	139.154	1,2%	82.658	59,4%
Imposte sul reddito d'esercizio	-218.764	-2,0%	-87.141	-0,8%	131.623	-151,0%
Risultato netto d'esercizio	-96.549	-0,9%	-206.451	-1,8%	109.902	-53,2%
- Di cui Gruppo	-115.206	-1,0%	-238.472	-2,1%	123.266	-51,7%
- Di cui terzi	18.657	0,2%	32.021	0,3%	-13.364	-41,7%
Risultato netto d'esercizio Adjusted	3.047	0,0%	52.013	0,5%	-48.966	-94,1%

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO (Euro)

Stato Patrimoniale Riclassificato Consolidato	30/06/2023	%	31/12/2022	%	Var.	Var. %
Crediti verso clienti	6.055.508	77,0%	6.693.837	76,0%	-638.329	-9,5%
Debiti verso fornitori	-1.471.085	-18,7%	-1.626.804	-18,5%	155.719	-9,6%
Rimanenze	112.004	1,4%	112.912	1,3%	-908	-0,8%
Capitale circolante commerciale	4.696.428	59,7%	5.179.945	58,8%	-483.517	-9,3%
Altre Attività	1.680.224	21,4%	1.565.883	17,8%	114.341	7,3%
Altre passività	-3.856.814	-49,0%	-3.345.731	-38,0%	-511.083	15,3%
Capitale Circolante Netto	2.519.837	32,0%	3.400.097	38,6%	-880.260	-25,9%
Immobilizzazioni immateriali	7.085.709	90,1%	7.172.946	81,4%	-87.237	-1,2%
Immobilizzazioni materiali	587.155	7,5%	660.624	7,5%	-73.469	-11,1%
Immobilizzazioni finanziarie	0	0,0%	1.000	0,0%	-1.000	-
Altre Immobilizzazioni finanziarie	86.347	1,1%	89.313	1,0%	-2.966	-3,3%
Capitale Investito Lordo	10.279.049	130,6%	11.323.980	128,6%	-1.044.931	-9,2%
TFR	-2.178.297	-27,7%	-2.289.802	-26,0%	111.505	-4,9%
Altri fondi	-232.169	-3,0%	-226.419	-2,6%	-5.750	2,5%
Capitale Investito Netto	7.868.584	100,0%	8.807.760	100,0%	-939.176	-10,7%
Debiti vs banche a breve	1.786.956	22,7%	2.009.403	22,8%	-222.447	-11,1%
Debiti vs banche a m/l termine	3.364.136	42,8%	4.151.873	47,1%	-787.737	-19,0%
Debiti (crediti) finanziari verso soci	387.250	4,9%	120.000	1,4%	267.250	222,7%
Altri debiti / crediti finanziari	89.250	1,1%	963.711	10,9%	-874.461	-90,7%
Totale debiti finanziari	5.627.592	71,5%	7.244.987	82,3%	-1.617.395	-22,3%
Disponibilità liquide	-3.093.486	-39,3%	-4.009.292	-45,5%	915.806	-22,8%
Indebitamento Finanziario Netto	2.534.106	32,2%	3.235.695	36,7%	-701.589	-21,7%
Capitale sociale	204.537	2,6%	204.537	2,3%	0	0,0%
Riserve	4.255.415	54,1%	4.965.508	56,4%	-710.093	-14,3%
Risultato d'esercizio	-115.206	-1,5%	-548.056	-6,2%	432.850	-79,0%
Patrimonio netto di Gruppo	4.344.746	55,2%	4.621.989	52,5%	-277.243	-6,0%
Patrimonio netto di Terzi	989.732	12,6%	950.076	10,8%	39.656	4,2%
Totale fonti e PN	7.868.584	100,0%	8.807.760	100,0%	-939.176	-10,7%

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO (Euro migliaia)

Indebitamento Finanziario Netto Consolidato	30/06/2023	31/12/2022
A. Cassa	7	2
B. Altre disponibilità liquide	3.087	4.007
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	3.093	4.009
E. Crediti finanziari correnti	0	0
F. Debiti bancari correnti	104	249
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	1.683	1.761
H. Altri debiti finanziari correnti	477	1.030
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	2.264	3.039
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)	-829	-970
K. Debiti bancari non correnti	3.364	4.152
L. Obbligazioni emesse	0	0
M. Altri debiti non correnti	0	54
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	3.364	4.206
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	2.534	3.236

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (Euro)

Rendiconto finanziario Consolidato, metodo indiretto	30/06/2023	30/06/2022
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	-96.549	-206.451
Imposte sul reddito	218.764	87.141
Interessi passivi/(attivi)	92.048	40.728
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-4.405	-353
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	209.859	-78.935
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	179.030	47.994
Ammortamenti delle immobilizzazioni	990.486	924.676
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	280.081	220.478
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.449.597	1.193.148
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.659.455	1.114.213
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	908	-46.791
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	455.675	-394.214
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	-155.719	131.279
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	-187.254	-151.085
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	-48.401	244.951
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	211.520	704.881
Totale variazioni del capitale circolante netto	276.729	489.021
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.936.184	1.603.234
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	-84.081	-42.206
(Imposte sul reddito pagate)	-10.940	-83.337
(Utilizzo dei fondi)	-376.351	-126.921
Totale altre rettifiche	-471.372	-252.464
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.464.812	1.350.770
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	-24.639	-56.458
Disinvestimenti	4.405	941
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	-628.747	-741.771
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	3.966	-94.473
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0
(Acquisizione) o cessione di rami d'aziende al netto delle disponibilità liquide	-851.630	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-1.496.645	-891.761
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-144.903	-64.302
Accensione finanziamenti	267.250	1.000.000
(Rimborso finanziamenti)	-865.281	-951.620
Mezzi propri		
Variazioni legate a rettifiche di consolidamento	-26.661	6.040
Cessione (acquisto) di azioni proprie	-114.378	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-883.973	-9.882
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	-915.806	449.127
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	4.007.194	3.616.881
Denaro e valori in cassa	2.097	2.249
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	4.009.292	3.619.130
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	3.086.754	4.064.503
Denaro e valori in cassa	6.732	3.754
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	3.093.486	4.068.257

Fine Comunicato n.20173-47

Numero di Pagine: 13