

2020

*Relazione Finanziaria Intermedia
al 30 Settembre 2020*

Società:	Wiit S.p.A.
Sede Legale:	20121 - Milano, Via dei Mercanti n.12
Partita IVA e Codice Fiscale:	01615150214
Capitale Sociale:	2.652.066,00 i.v.
Registro Imprese di Milano	n. 01615150214
Numero R.E.A.	n. 1654427
Numero di azioni	2.652.066



INDICE

Profilo	5
L'offerta	5
Organi Sociali	7
Informativa per gli azionisti	9
Relazione intermedia	10
Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle	29

Profilo

WIIT S.p.A. (di seguito anche la “Capogruppo”) 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.

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

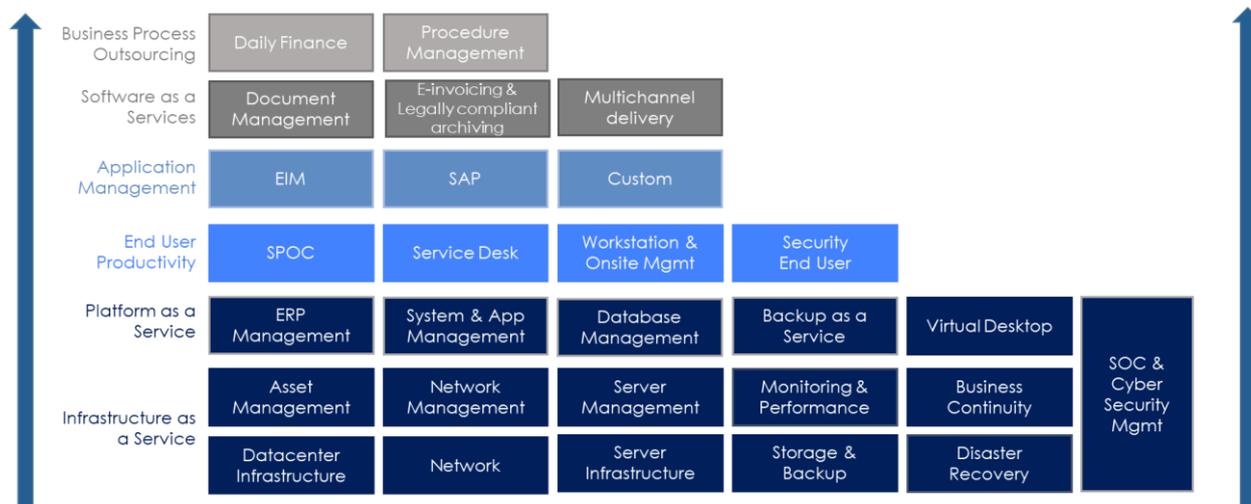
Per lo svolgimento della propria attività operativa il Gruppo si avvale di due Data Center di proprietà della Capogruppo, il principale dei quali (quello di Milano) è certificato TIER IV (ovvero il livello massimo di affidabilità) dall'Uptime Institute.

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

L'offerta

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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. I contratti di norma prevedono la fornitura iniziale di servizi mirati a implementare la c.d. fase di "start-

up", funzionale all'erogazione dei servizi offerti dal Gruppo (le "Attività di Start-Up") e la successiva fornitura degli specifici servizi richiesti dal cliente.

Certificazioni

La Capogruppo come già detto 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>)

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

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

Ad oggi ha perseguito le seguenti certificazioni:

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

Organi Sociali

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente e Consigliere Delegato	Riccardo Mazzanti
Amministratore Delegato	Alessandro Cozzi
Consigliere Delegato	Enrico Rampin
Consigliere Delegato	Francesco Baroncelli
Consigliere	Amelia Bianchi
Consigliere Indipendente	Aldo Napoli
Consigliere Indipendente	Dario Albarello
Consigliere Indipendente	Riccardo Sciutto
Consigliere Indipendente	Annamaria di Ruscio

COLLEGIO SINDACALE

Presidente del collegio sindacale	Luca Valdameri
Sindaco effettivo	Paolo Ripamonti
Sindaco effettivo	Nathalie Brazzelli
Sindaco supplente	Guido Giovando
Sindaco supplente	Fabrizia Pecunia

COMITATO RISCHI E PARTI CORRELATE

Presidente	Dario Albarello
Membro	Riccardo Sciutto
Membro	Aldo Napoli

COMITATO NOMINE E REMUNERAZIONE

Presidente	Riccardo Sciutto
Membro	Dario Albarello
Membro	Annamaria Di Ruscio

ORGANISMO DI VIGILANZA E CONTROLLO

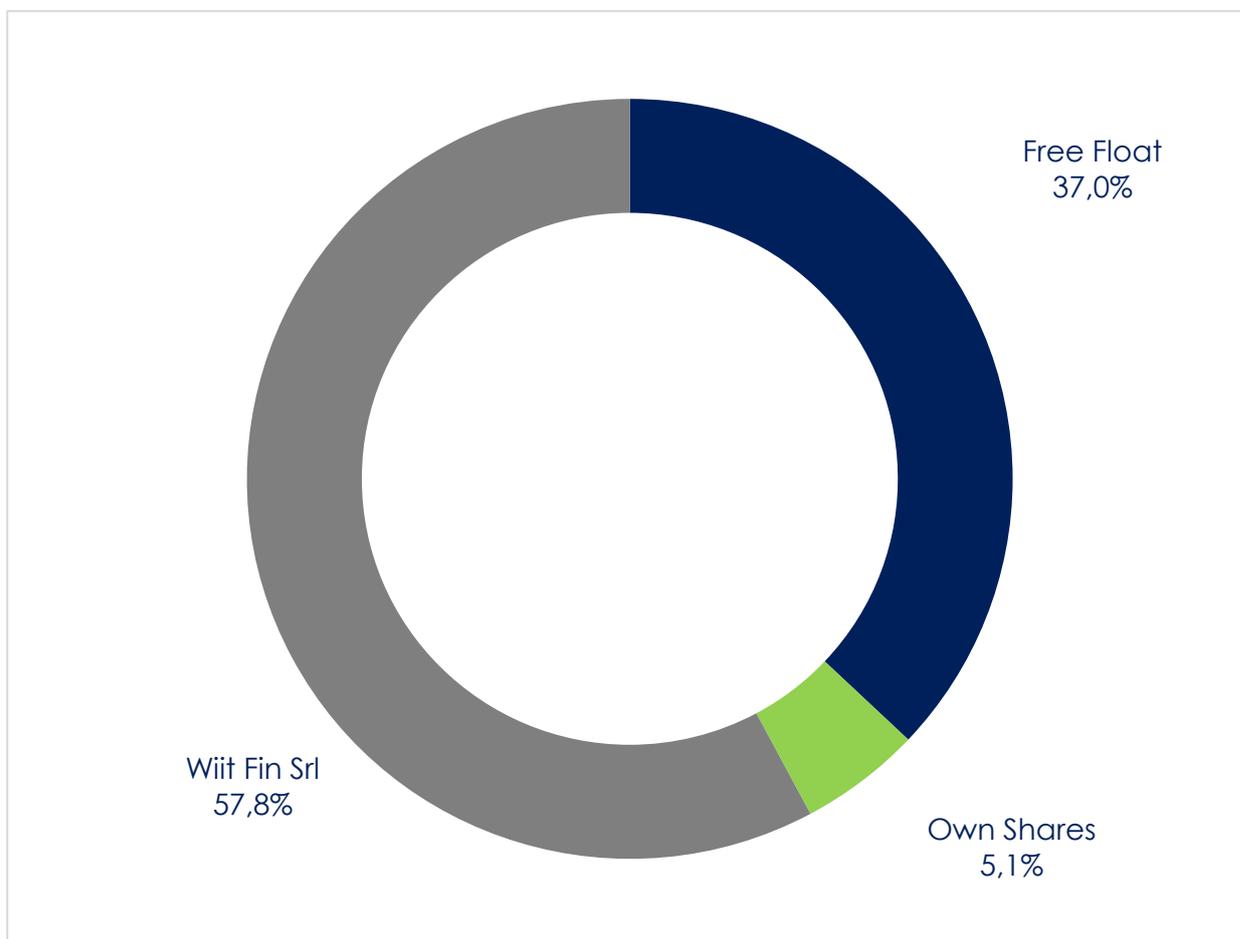
Presidente dell'Organismo di Vigilanza e Controllo	Dario Albarello
--	-----------------

SOCIETA' DI REVISIONE

Deloitte & Touche S.p.A.

Informativa per gli azionisti

I principali azionisti di WIIT S.p.A. alla data del 30 settembre 2020 sono:



Socio	Numero di azioni possedute	%
Wiit Fin Srl (*)	1.531.929	57,82%
Alessandro Cozzi	1.560	
Azioni proprie	136.326	5,14%
Mercato	982.251	37,04%
TOTALE	2.652.066	100,00%
FLOTTANTE (Azioni proprie e Mercato)	1.118.577	42,18%

(*) Società riconducibile a Cozzi Alessandro e Bianchi Amelia

Relazione intermedia

Fatti rilevanti rinvenuti nel corso dell'esercizio.

In data 15 gennaio 2020 WIIT S.p.A. ha sottoscritto accordi per:

- i) il progressivo acquisto del 100% delle quote rappresentative il capitale sociale di Etaeria S.r.l. ("Etaeria"), Società del Gruppo Kelyan provider di servizi cloud e cyber security, nonché per
- ii) l'acquisto di un ramo d'azienda facente capo ad Aedera S.r.l. (Gruppo Kelyan) provider di servizi e soluzioni informatiche per la digitalizzazione delle imprese erogati in modalità SAAS (l'"Azienda Aedera").

Gli accordi hanno previsto l'acquisto iniziale di una partecipazione di maggioranza del 60% del capitale sociale di Etaeria per un corrispettivo al closing pari a Euro 2,7 milioni, comprensivo di una componente variabile di prezzo subordinata ai raggiunti obiettivi reddituali al 31 dicembre 2019. All'esecuzione dell'acquisto delle quote di Etaeria è stato altresì versato un acconto pari ad Euro 0,8 milioni per l'acquisto del residuo 40%, per il quale sono previsti diritti di opzione di acquisto e vendita (put & call), a cui sono legate componenti variabili di prezzo (c.d. earn out) subordinate al raggiungimento di determinati obiettivi reddituali di Etaeria.

In relazione al ramo d'azienda Aedera, il corrispettivo pattuito è pari ad Euro 1,5 milioni oltre a componenti variabili di prezzo (earn-out) per complessivi Euro 0,9 milioni circa subordinate al raggiungimento di obiettivi di risultato da parte del ramo d'Azienda Aedera nel periodo 2019-2022.

Descrizione di Etaeria e del ramo d'azienda Aedera

Etaeria nasce nel 2016 con l'obiettivo di erogare servizi gestiti di sicurezza e cloud computing infrastrutturale al mondo delle PMI italiane e ai partner di canale. Con un organico di 40 persone altamente specializzato, ha un portafoglio che include oltre 80 top customer di medie grandi dimensioni che a valle dell'operazione verranno seguiti direttamente da WIIT, mentre gli altri verranno seguiti da altri canali commerciali.

Aedera nasce nel 2016 da un Gruppo di professionisti con esperienza trentennale nell'ambito del document management con l'obiettivo di sviluppare una piattaforma tecnologica proprietaria e servizi innovativi indirizzati alla gestione dei processi documentali destrutturati e agli altri processi documentali elettronici erogati in modalità SAAS.

In data 7 gennaio 2020 la Capogruppo ha sottoscritto un contratto di finanziamento per l'importo massimo di Euro 40 milioni – poi ridotto a massimi Euro 32,5 milioni con accordo modificativo del 17 settembre 2020 –, con un pool di banche costituito da Banca IMI S.p.A. (ora Intesa Sanpaolo S.p.A.), quale banca arranger e banca agente, e Intesa Sanpaolo S.p.A. e Banco BPM S.p.A. quali banche finanziatrici.

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

- la suddivisione del finanziamento in (i) una linea di credito amortizing per un importo massimo pari a Euro 15 milioni, con scadenza al 31 dicembre 2025, di cui un primo utilizzo per Euro 5 milioni è stato erogato in data 9 gennaio 2020; (ii) una linea di credito bullet per un importo massimo pari a Euro 15 milioni, con scadenza al 30 giugno 2026, di cui un primo utilizzo per Euro 5 milioni è stato erogato in data 9 gennaio 2020; e (iii) una linea di credito amortizing fino ad un massimo di Euro 10 milioni, con scadenza al 31 dicembre 2024, di cui è stato erogato un utilizzo per Euro 2,5 milioni in data 21 maggio 2020 e rispetto al quale le parti, con accordo modificativo del 17 settembre 2020, hanno concordato di ridurre la disponibilità a tale importo, cancellando il residuo;
- un tasso di interesse annuo pari alla somma del tasso Euribor di riferimento e un margine variabile in aumento o in diminuzione, a seconda della variazione del rapporto tra PFN/EBITDA;
- la previsione di covenant finanziari rappresentati dal rapporto tra EBITDA/Oneri Finanziari Netti e dal rapporto tra PFN/EBITDA da misurarsi con cadenza semestrale;
- la costituzione in garanzia, a favore delle banche finanziatrici, delle partecipazioni rappresentative del capitale di alcune Società target acquisite da WIIT in esecuzione della propria strategia di crescita.

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

In data 9 gennaio 2020 è stata erogata una prima tranche del suddetto finanziamento (i) 5 milioni e (ii) 5 milioni per l'importo totale di Euro 10 milioni.

In data 21 maggio è stata erogata una tranche del finanziamento (iii) per l'importo di Euro 2,5 milioni.

Contestualmente alla sottoscrizione del suddetto contratto di finanziamento la Capogruppo ha sottoscritto contratti derivati IRS di copertura su di un importo nozionale relativo al finanziamento pari a Euro 40 milioni che fissano il tasso variabile complessivo per l'importo di Euro 15 milioni al 1,85%, per l'importo di Euro 15 milioni al 1,55% e per la parte residua di Euro 10 milioni al 1,35%

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

situazione economico finanziaria è stato incluso il suddetto credito nella voce “altri ricavi e proventi”.

In data 19 settembre WIIT S.p.A. ha sottoscritto un accordo per l'acquisto del 100% del capitale sociale di myLoc managed IT AG (“myLoc”), società tedesca provider di servizi cloud e colocation per le imprese e i privati. myLoc è dotata di un data center di proprietà localizzato a Düsseldorf, opera sul mercato tedesco fornendo servizi di colocation, managed hosting, private e public cloud e server hosting.

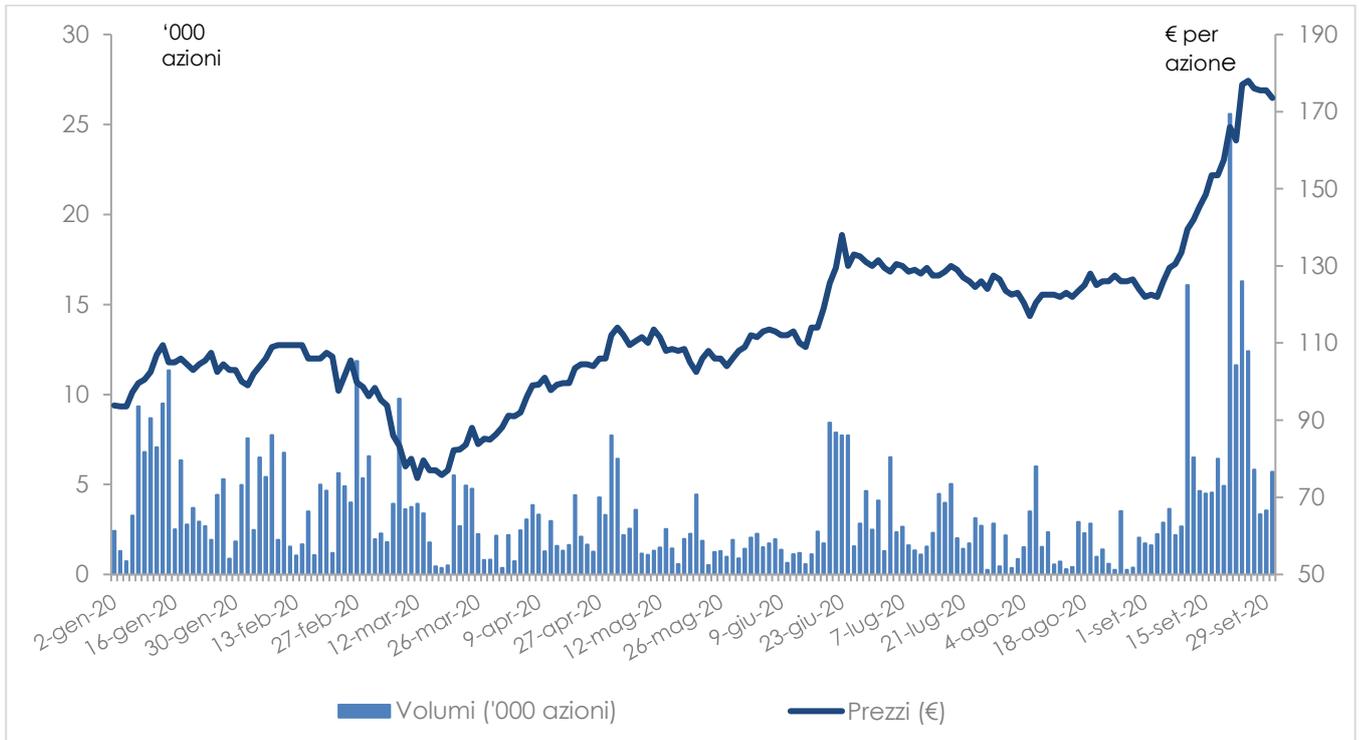
Il capitale sociale di myLoc era interamente detenuto da Virtual Minds AG, società controllata da ProSiebenSat.1 Media SE.

Il prezzo di acquisto è stato fissato in circa Euro 50 milioni, determinato sulla base dell'enterprise value di myLoc. Il closing dell'operazione è avvenuto il 30 settembre 2020. Nella presente relazione sono considerati esclusivamente i valori patrimoniali.

Per finanziare l'operazione WIIT ha sottoscritto un amendment del contratto di finanziamento in essere con il pool di banche finanziatrici, Intesa Sanpaolo S.p.A. e Banco BPM S.p.A., ai sensi del quale è stata erogata un'ulteriore linea di credito a termini e condizioni sostanzialmente analoghi a quelli applicati alle altre linee già in essere.



Wiit: andamento prezzi e volumi - Periodo 1.01.2020 – 30.09.2020



- Fonte Bloomberg



SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA

	30.09.20	31.12.19
ATTIVO		
Attività immateriali	19.668.207	13.341.905
Avviamento	69.395.665	17.604.960
Immobili, Impianti e macchinari	2.635.765	3.208.450
Altre attività materiali	16.026.061	10.147.369
Diritti d'uso	9.241.303	5.706.817
Attività per imposte anticipate	1.044.083	727.459
Partecipazioni e altre attività finanziarie non correnti	83.363	60.861
Attività non correnti derivanti da contratto	273.006	440.499
Altre attività non correnti	351.533	291.779
ATTIVITA' NON CORRENTI	118.718.984	51.530.099
Rimanenze	101.599	82.628
Crediti commerciali	6.199.717	6.442.595
Crediti commerciali verso società collegate	70.418	35.567
Attività finanziarie correnti	95.529	0
Attività correnti derivanti da contratto	234.825	269.325
Crediti vari e altre attività correnti	3.534.405	2.325.204
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	17.674.676	11.836.359
ATTIVITA' CORRENTI	27.911.170	20.991.678
TOTALE ATTIVO	146.630.154	72.521.777

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA

	30.09.20	31.12.19
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO		
Capitale Sociale	2.652.066	2.652.066
Riserva per sovrapprezzo azioni	19.248.704	19.248.704
Riserva legale	530.414	530.414
Altre riserve	(11.175.975)	(9.305.339)
Riserve e utili (perdite) portati a nuovo	3.404.236	2.273.486
Riserva di traduzione	8.539	11.579
Risultato del periodo di competenza del Gruppo	2.618.147	5.250.033
PATRIMONIO NETTO DI TERZI E DI GRUPPO	17.286.132	20.660.943
<i>Risultato del periodo di competenza di terzi</i>	<i>710.740</i>	<i>242.238</i>
<i>Capitale e riserve di terzi</i>		
<i>di cui PATRIMONIO NETTO DI Terzi</i>	<i>710.740</i>	<i>242.238</i>
Debiti verso altri finanziatori	11.006.613	6.611.209
Debiti verso banche	67.261.398	7.192.300
Altre passività finanziarie non correnti	11.024.197	12.890.437
Benefici ai dipendenti	2.677.667	1.983.999
Fondo per passività fiscali differite	4.766.720	2.872.152
Passività non correnti derivanti da contratto	548.751	851.125
Altri debiti e passività non correnti	0	8.394
PASSIVITA' NON CORRENTI	97.285.345	32.409.616
Debiti verso altri finanziatori	6.714.724	4.000.234
Debiti verso banche correnti	5.582.199	5.443.457
Passività per imposte correnti	1.472.464	715.453
Altre passività finanziarie correnti	9.295.787	1.479.663
Debiti commerciali	6.813.220	4.478.794
Debiti verso società collegate	34.642	42.293
Passività correnti derivanti da contratto	424.475	488.404
Altri debiti e passività correnti	1.721.165	2.802.920
PASSIVITA' CORRENTI	32.058.676	19.451.218
PASSIVITA' DESTINATE ALLA VENDITA	0	0
TOTALE PASSIVO	146.630.154	72.521.777

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	Reported 30.09.20	Reported Riesposto 30.09.19	Adjusted 30.09.20	Adjusted Riesposto 30.09.19
RICAVI E PROVENTI OPERATIVI				
Ricavi delle vendite e della prestazione di servizi	34.730.619	23.591.100	34.730.619	23.591.100
Altri ricavi e proventi	510.560	65.872	107.511	65.872
Totale ricavi e proventi operativi	35.241.179	23.656.972	34.838.130	23.656.972
COSTI OPERATIVI				
Acquisti e prestazioni di servizi	(17.017.291)	(10.559.444)	(14.912.044)	(9.518.288)
Costo del lavoro	(7.088.880)	(4.354.359)	(7.088.880)	(4.354.359)
Ammortamenti e svalutazioni	(6.562.833)	(4.803.456)	(5.984.766)	(4.570.634)
Accantonamenti	0	0	0	0
Altri costi e oneri operativi	(415.800)	(243.277)	(415.800)	(243.277)
Variaz. Rimanenze di mat.prima, suss.,consumo e merci	5.889	0	5.889	0
Totale costi operativi	(31.078.916)	(19.960.536)	(28.395.601)	(18.686.558)
RISULTATO OPERATIVO	4.162.263	3.696.436	6.442.528	4.970.414
Proventi (Oneri) da Equity Method	29.497	0	29.497	0
Proventi finanziari	60.566	167.548	60.566	167.548
Oneri finanziari	(780.509)	(219.313)	(780.509)	(219.313)
Utili (perdite) su cambi	(19.781)	(39.725)	(19.781)	(39.725)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	3.452.036	3.604.946	5.732.301	4.878.925
Imposte sul reddito	(833.889)	526.664	(1.470.083)	404.213
RISULTATO NETTO DA ATTIVITA' IN FUNZIONAMENTO	2.618.147	4.131.610	4.262.219	5.283.137
Risultato da attività operativa cessate	0	0	0	0
RISULTATO NETTO	2.618.147	4.131.610	4.262.219	5.283.137
EBITDA	10.725.096	8.499.892	12.427.294	9.541.049
	30,4%	35,9%	35,7%	40,3%
EBIT	4.162.263	3.696.436	6.442.528	4.970.414
	11,8%	15,6%	18,5%	21,0%

(*) I valori al 30 settembre 2019 sono stati rideterminati per tenere in considerazione le attività nette identificate a seguito del completamento del processo di allocazione del prezzo di acquisto della Società Adelante acquisita in data 18 luglio 2018, e della Società Matika acquisita il 4 luglio 2019 i cui valori non erano stati pertanto ricompresi nel bilancio al 30 settembre 2019, secondo quanto previsto dall'IFRS 3. Per maggiori dettagli si rimanda alla nota esplicativa "Aggregazioni aziendali" del bilancio consolidato al 31.12.2019.

Indicatori alternativi di performance

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 i principi IFRS a cui è stato sottratto l'elemento non ricorrente legato al credito di imposta classificato nella voce "Altri ricavi e proventi". Si segnala che il Totale ricavi e proventi operativi Adjusted non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili IAS/IFRS adottati dall'Unione Europea. Conseguentemente, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto Gruppo potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

EBITDA - 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 finanziari (inclusi utile e perdite su cambi), degli oneri finanziari e ammortamenti e svalutazioni. Si segnala che l'EBITDA Adjusted non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili IAS/IFRS adottati dall'Unione Europea. Conseguentemente, il criterio di determinazione applicato dalla Capogruppo 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 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 finanziari (inclusi utile e perdite su cambi), degli oneri finanziari e ammortamenti e svalutazioni e al lordo delle seguenti voci: "altri ricavi e proventi non ricorrenti" riferiti al credito d'imposta ricevuto relativo ai costi di consulenza sostenuti e finalizzati alla quotazione sul mercato regolamentato e ai costi relativi alle operazioni straordinarie di merger & acquisition. 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.

EBIT - è una misura non-GAAP utilizzata dal Gruppo per misurare la propria performance. L'EBIT è calcolato come la somma algebrica dell'utile di periodo al lordo delle imposte, dei proventi finanziari (inclusi utile e perdite su cambi), degli oneri finanziari. Si segnala che l'EBIT non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili IAS/IFRS adottati dall'Unione Europea. Conseguentemente, il criterio di determinazione applicato 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 Adjusted – è una misura non-GAAP utilizzata dal Gruppo per misurare la propria performance. L'Ebit Adjusted è calcolato come la somma algebrica dell'utile di periodo al lordo delle imposte, dei proventi finanziari (inclusi utile e perdite su cambi), degli oneri finanziari, di "altri ricavi e proventi non ricorrenti" riferiti al credito d'imposta ricevuto relativo ai costi di consulenza sostenuti e finalizzati alla quotazione sul mercato regolamentato, di costi relativi alle operazioni straordinarie di merger & acquisition e dell'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali derivanti dalla Purchase Price Allocation riferita alle acquisizioni di Matika e Adelante.

Indebitamento Finanziario Netto – rappresenta un valido indicatore della struttura finanziaria del Gruppo. È determinato quale risultante dei debiti finanziari correnti e non correnti al netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, nonché delle attività finanziarie correnti.

Risultato netto Adjusted – è una misura non-GAAP utilizzata dal Gruppo per misurare la propria performance. Il Risultato netto Adjusted è calcolato come l'utile di periodo al lordo dei costi relativi alle operazioni straordinarie di merger & acquisition, e dell'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali derivanti dalla Purchase Price Allocation riferita alle acquisizioni di Matika e Adelante e dei relativi effetti fiscali.

Indebitamento Finanziario Netto – rappresenta un valido indicatore della struttura finanziaria del Gruppo. È determinato quale risultante dei debiti finanziari correnti e non correnti al netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, nonché delle attività finanziarie correnti.



Principali dati economici

Totale ricavi e proventi operativi Adjusted sono aumentati del 47,3%, rispetto allo stesso periodo dell'esercizio 2019. Tale positivo dato descrive lo stato di salute in cui verte il conto economico del Gruppo 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. Il valore Adjusted è stato depurato dal credito d'imposta ricevuto dalla capogruppo per Euro 403.049.

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguiti nei primi tre mesi degli ultimi due esercizi in termini di Totale ricavi e proventi operativi, EBITDA, risultato prima delle imposte e utile netto consolidato.

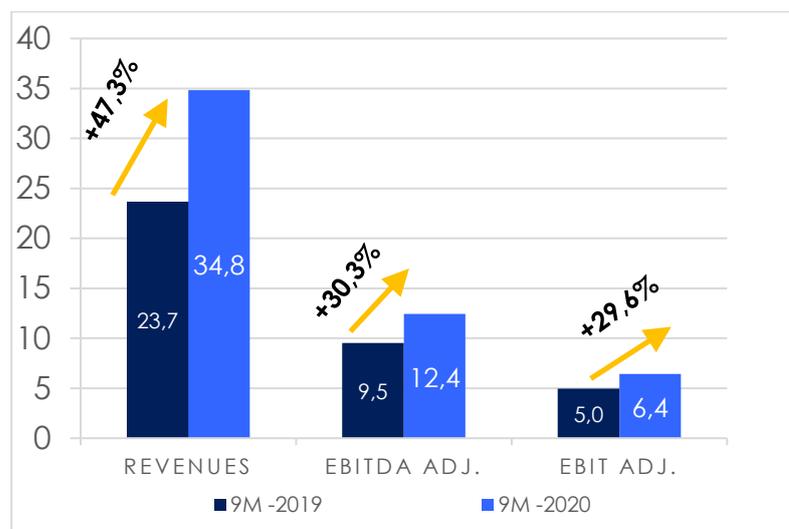
	30.09.20 Consolidato	30.09.19 Consolidato Riesposto	30.09.20 Consolidato Adjusted	30.09.19 Consolidato Adjusted Riesposto	% Adj. Var
Totale ricavi e proventi operativi	35.241.179	23.656.972	34.838.130	23.656.972	47,3%
EBITDA	10.725.096	8.499.892	12.427.294	9.541.049	30,3%
Risultato prima delle imposte	3.452.036	3.604.946	5.732.301	4.878.925	17,5%
Utile netto consolidato	2.618.147	4.131.610	4.262.219	5.283.137	-19,3%

L'EBITDA Adjusted è aumentato del 30,3% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio 2019, attestandosi su una percentuale del 35,7% dei ricavi a dimostrazione del livello di ottimizzazione già raggiunto dal Gruppo nell'organizzazione dei processi e dei servizi operativi.

L'utile netto consolidato Adjusted rileva un impatto sui costi non ricorrenti sostenuti per l'operazione di acquisizioni di Etaeria Spa e di myLoc Managed AG, (circa 2,1 milioni) e del beneficio del credito d'imposta (circa 0,4 milioni). Nell'esercizio precedente era stato contabilizzato il beneficio "Patent Box" relativo ad esercizi precedenti.

I dati economici non includono i valori della Società myLoc Managed IT in quanto acquisita in data 30 settembre 2020.

KEY FINANCIALS (€mln)



Il conto economico riclassificato della Società al 30/09/2020 confrontato con lo stesso periodo dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	30.09.20 Consolidato	30.09.19 Consolidato Riesposto	30.09.20 Consolidato Adjusted	30.09.19 Consolidato Adjusted Riesposto
Ricavi netti	35.241.179	23.656.972	34.838.130	23.656.972
Costi esterni	(17.017.291)	(10.559.444)	(14.912.044)	(9.518.288)
Valore aggiunto	18.223.887	13.097.528	19.926.086	14.138.684
Costo del lavoro	(7.088.880)	(4.354.359)	(7.088.880)	(4.354.359)
Altri costi ed oneri operativi	(415.800)	(243.277)	(415.800)	(243.277)
Variazione rimanenze	5.889	0	5.889	0
EBITDA (MOL)	10.725.096	8.499.892	12.427.294	9.541.049
Ammortamenti, svalutazioni	(6.562.833)	(4.803.456)	(5.984.766)	(4.570.634)
EBIT (Risultato Operativo)	4.162.263	3.696.436	6.442.528	4.970.414
EBITDA Margin	30,4%	35,9%	35,7%	40,3%
EBIT Margin	11,8%	15,6%	18,5%	21,0%
UTILE (PERDITA)	2.618.147	4.131.610	4.262.219	5.283.137

A migliore descrizione della situazione reddituale del Gruppo 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	30.09.20 Consolidato	30.09.19 Consolidato Riesposto	30.09.20 Consolidato Adjusted	30.09.19 Consolidato Adjusted Riesposto
ROE	Utile netto / patrimonio	15,15%	20,00%	22,52%	25,57%
ROI	Risultato operativo / Capitale investito	2,84%	5,10%	4,39%	6,85%
ROS	Risultato operativo / Valore della produzione	11,81%	15,63%	18,49%	21,01%

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della Società al 30 settembre 2020 confrontato con l'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	30.09.20 Consolidato	31.12.19 Consolidato
Immobilizzazioni immateriali nette	89.063.871	30.946.865
Immobilizzazioni materiali nette	27.903.129	19.062.636
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	83.363	60.861
Altri crediti a lungo termine	624.538	732.278
Attività per imposte anticipate	1.044.083	727.459
Capitale immobilizzato	118.718.984	51.530.099
Rimanenze di magazzino	101.598,78	82627,75
Crediti commerciali a breve t.	6.199.717	6.442.595
Crediti v/ società del gruppo	70.418	35.567
Crediti v/Controllate	0	0
Attività finanziarie correnti	95.529	0
Altri crediti	3.769.230	2.594.529
Disponibilità Liquide	17.674.676	11.836.359
Attività d'esercizio a breve termine	27.911.170	20.991.678
Capitale investito	146.630.154	72.521.777
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	5.582.199	5.443.457
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	6.714.724	4.000.234
Debiti v/Fornitori (entro 12 mesi)	6.813.220	4.478.794
Debiti V/ Società del gruppo	34.642	42293,16
Debiti tributari e previdenziali	1.472.464	715.453
Altre passività finanziarie a breve termine	9.295.787	1.479.663
Altri debiti	2.145.639	3.291.324
Passività d'esercizio a breve termine	32.058.676	19.451.218
Tattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.677.667	1.983.999
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	67.261.398	7.192.300
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	11.006.613	6.611.209
Debiti v/Fornitori (oltre 12 mesi)	0	0
Altre passività finanziarie a lungo termine	11.024.197	12.890.437
Altri debiti a medio e lungo termine	548.751	851.125
Altri debiti e passività non correnti	0	8.394
Debiti tributari per imposte differite	4.766.720	2.872.152
Passività a medio lungo termine	97.285.345	32.409.616
Capitale di terzi	129.344.021	51.860.834
Patrimonio netto	17.286.132	20.660.943
Mezzi Propri	17.286.132	20.660.943
Mezzi propri e capitale di terzi	146.630.154	72.521.777

Principali note ai dati patrimoniali

L'incremento delle immobilizzazioni immateriali è dovuto agli avviamenti delle due Società acquisite nel primo trimestre 2020, ma principalmente all'ultima acquisizione nel terzo trimestre 2020 della Società myLoc Managed IT AG. Con particolare riferimento al valore dell'avviamento di myLoc Managed IT AG si evidenzia che lo stesso verrà sottoposto al processo di valutazione dell'allocatione del prezzo, (Purchase price Allocation) come previsto dal IFRS3.

Al 30 settembre 2020 sono presenti valori di earn out previsti nei contratti di acquisizione di Etaeria Spa e dell'Azienda Aedera in base ai risultati per determinare il raggiungimento degli obiettivi minimi di EBITDA necessari alla maturazione degli earn out.

L'incremento delle immobilizzazioni immateriali accoglie inoltre investimenti per Euro 2,5 milioni di cui Euro 1,6 milioni in licenze software per nuove commesse.

Nel corso dei nove mesi sono stati sottoscritti dalla Capogruppo nuovi contratti di diritti d'uso (IFRS16) per l'importo di circa Euro 1,07 milioni. Si segnala inoltre l'incremento dei debiti verso altri finanziatori per diritti d'uso per l'importo di circa Euro 3,7 milioni in capo alla Società neo acquisita myLoc Managed IT AG.

Le immobilizzazioni materiali accolgono investimenti del periodo pari ad Euro 3,9 milioni, principalmente relativi all'acquisto di infrastrutture informatiche legate alle nuove commesse.

Le "Altre passività finanziarie" accolgono principalmente il debito v/Terzi relativo al saldo della partecipazione pari al 40% di Matika S.p.a ed il residuo pagamento di Adelante Srl, l'incremento dell'anno è relativo al saldo della partecipazione pari al 40% di Etaeria S.p.a. e dell'azienda Aedera.

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:

	Nove mesi al 30.09.20 Bilancio Consolidato	Nove mesi al 30.09.19 Bilancio Consolidato Riesposto
Risultato netto da attività di funzionamento	2.618.147	4.131.610
Rettifiche relative alle voci che non hanno effetto sulla liquidità	8.156.042	4.625.193
Flussi di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni	10.774.189	8.756.803
Variazioni nelle attività e passività correnti	1.590.202	(3.235.143)
Variazioni nelle attività e passività correnti non ricorrenti	(232.457)	(436.961)
Disponibilità liquide generate dall'attività operativa	(407.800)	(333.059)
Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa (a)	11.724.135	4.751.641
Disponibilità liquide nette impiegate nell'attività di investimento (b)	(58.702.852)	(8.171.532)
Disponibilità liquide nette derivanti dall'attività finanziaria (c)	58.889.865	1.133.888
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti (a+b+c)	11.911.148	(2.286.003)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio	17.674.676	12.976.202
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio	11.836.360	17.930.107
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	5.838.316	(4.953.905)

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 30 settembre 2020 è la seguente:

	30.09.20 Consolidato	30.09.19 Consolidato
A - Cassa e altre disponibilità liquide ed equivalenti	17.674.676	11.836.359
B - Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
C - Liquidità (A) + (B)	17.674.676	11.836.359
D - Attività finanziarie correnti	95.529	0
E - Debiti verso banche correnti	(5.582.199)	(5.443.457)
F - Altre passività finanziarie correnti	(9.295.787)	(1.479.663)
G - Debiti verso altri finanziatori	(6.714.724)	(4.000.234)
H - Indebitamento finanziario corrente (D)+(E)+(F)+(G)	(21.497.181)	(10.923.354)
I - Indebitamento finanziario netto corrente (H) - (C)	(3.822.504)	913.005
J - Debiti verso banche	(67.261.398)	(7.192.300)
K - Debiti verso altri finanziatori	(11.006.613)	(6.611.209)
L - Altre passività finanziarie non correnti	(11.024.197)	(12.890.437)
M. Indebitamento finanziario non corrente (J)+(K)+(L)	(89.292.207)	(26.693.946)
N - Indebitamento finanziario netto (I) + (M) di Gruppo	(93.114.712)	(25.780.942)
- Debiti per locazioni IFRS 16 (corrente)	1.706.028	1.239.369
- Debiti per locazioni IFRS 16 (non corrente)	7.537.773	4.231.069
O - Indebitamento finanziario netto escluso impatto IFRS16 di Gruppo	(83.870.911)	(20.310.503)

La posizione finanziaria netta è allineata alla definizione contenuta nella Raccomandazione del CESR del 10 febbraio 2005: "Raccomandazioni per l'attuazione uniforme del regolamento della Commissione Europea sui prospetti informativi"

Nel corso dei primi nove mesi si sono registrati buoni flussi di cassa generati dall'attività operativa. La variazione delle disponibilità liquide riflette principalmente l'acquisizione della Società Etaeria S.p.A. per E.V. 6,7 milioni, valore comprensivo sia della parte liquidata, sia della parte da liquidare classificata nelle Altre passività finanziarie. Inoltre si riflette un'incidenza degli investimenti per circa 6,4 milioni, dovuta all'acquisto di infrastrutture informatiche legate alle nuove commesse. L'incremento del debito bancario riflette l'erogazione di una prima tranche di Euro 12,5 milioni (parte del finanziamento deliberato in 40 milioni di Euro).

Per finanziare l'operazione di acquisizione della Società myLoc Managed IT AG, oltre all'utilizzo dei mezzi propri per circa Euro 1 milione, la capogruppo WIIT ha sottoscritto con Intesa Sanpaolo S.p.A. e Banco BPM S.p.A. un accordo modificativo del contratto di finanziamento in essere, ai sensi del quale è stata tra l'altro erogata un'ulteriore linea di credito per massimi Euro 50 milioni che si riflettono nell'incremento dell'indebitamento bancario non corrente.

In esecuzione della delibera assunta dall'Assemblea degli Azionisti del 29 Aprile 2020, in data 4 settembre è iniziato il piano di buy-back finalizzato all'acquisto di azioni WIIT S.p.A sul Mercato Telematico Azionario segmento STAR Alternativo del Capitale. Nel periodo sono state acquistate n.12.620 azioni per un controvalore di circa Euro 2 milioni.

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

		30.09.20 Consolidato	30.09.19 Consolidato Riesposto
Liquidità primaria	(Attività correnti + Magazzino) / Passività correnti	0,87	1,08
Indebitamento	Capitale terzi (finanziamenti) / Capitale proprio	6,41	1,82

Nella tabella sottostante si riporta il rendiconto finanziario del periodo, confrontato con quello dello stesso periodo dell'esercizio precedente:

RENDICONTO FINANZIARIO	30.09.20	30.09.19 Riesposto
Risultato netto da attività di funzionamento	2.618.147	4.131.610
<i>Rettifiche relative alle voci che non hanno effetto sulla liquidità:</i>		
Ammortamenti, rivalutazioni e svalutazioni	6.562.833	4.803.456
Rettifiche attività finanziarie	(29.497)	0
Variazioni Benefici ai dipendenti	431.155	129.088
Incremento (riduzione) accantonamenti per rischi ed oneri	0	0
Oneri finanziari	780.509	219.313
Imposte sul reddito	833.889	(526.664)
Altre variazioni non monetarie (imposte anticipate - differite)	(422.846)	(135.417)
Flussi di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni di capitale circolante	10.774.189	8.621.386
<i>Variazioni nelle attività e passività correnti:</i>		
Decremento (incremento) rimanenze	(6.620)	(2.396)
Decremento (incremento) crediti commerciali	1.380.873	(549.906)
Decremento (incremento) crediti tributari	13.066	0
Incremento (decremento) debiti commerciali	888.699	(1.132.928)
Incremento (decremento) debiti tributari	(733.015)	(1.250.109)
Decremento (incremento) altre attività correnti	48.276	(250.008)
Incremento (decremento) altre passività correnti	(1.077)	(49.796)
Decremento (incremento) altre attività non correnti	(59.754)	(3.900)
Incremento (decremento) altre passività non correnti	(8.394)	(6.285)
Decremento (incremento) Attività derivanti da contratto	201.994	147.427
Incremento (decremento) Passività derivanti da contratto	(366.303)	(574.203)
<i>Disponibilità liquide generate dall'attività operativa</i>		
Imposte sul reddito pagate	0	(204.636)
Interessi pagati / incassati	(407.800)	(128.423)
Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa (a)	11.724.135	4.616.224
Incrementi netti delle attività immateriali	(2.487.297)	(2.477.839)
Incrementi netti delle attività materiali	(3.934.331)	(2.212.971)
Decremento (incrementi) netti delle attività finanziarie	0	0
Flusso di cassa da aggregazioni aziendali al netto delle disponibilità liquide	(52.281.225)	(3.480.722)
Disponibilità liquide nette impiegate nell'attività di investimento (b)	(58.702.852)	(8.171.532)
Accensione nuovi finanziamenti	61.340.926	5.000.000
Rimborso finanziamenti	(1.133.087)	(2.066.021)
Accensione debiti verso altri finanziatori	0	1.061.467
Pagamenti debiti per locazioni finanziarie	(759.308)	(1.451.558)
Pagamento corrispettivi differiti per aggregazioni aziendali	(558.666)	(1.410.000)
Incremento (decremento) negli scoperti bancari	0	0
(Acquisto) Utilizzo azioni proprie	(1.961.674)	(203.910)
Distribuzione dividendi	(4.111.159)	(2.328.575)
Disponibilità liquide nette derivanti dall'attività finanziaria (c)	52.817.033	(1.398.596)
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti a+b+c	5.838.316	(4.953.905)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio	17.674.676	12.976.202
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio	11.836.360	17.930.107
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	5.838.316	(4.953.905)

Strumenti finanziari

Si segnala che la Capogruppo al 30.09.2020 ha in essere strumenti finanziari derivati (IRS) a copertura del rischio di incremento dei tassi di interesse, connessi alla linea di credito complessiva di Euro 40 milioni sottoscritta nel mese di gennaio 2020 e l'integrazione di Euro 50 milioni nel mese di settembre 2020. Nel periodo è stato contabilizzato il valore Market to Market applicando l'*hedge accounting*, iscrivendo il fair value del derivato tra le passività finanziarie correnti e non correnti e contropartita nelle altre componenti del patrimonio netto.

Azioni proprie o di società controllante

Ai sensi dell'art. 2428 punti 3) e 4) C.C. la Capogruppo detiene n. 136.326 azioni proprie ma non detiene quote di Società controllanti possedute dalla Capogruppo anche per tramite di Società fiduciaria o per interposta persona né azioni o quote di Società controllanti sono state acquistate e/o alienate dalla Capogruppo, nel corso del periodo, anche per tramite di Società fiduciaria o per interposta persona.

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 nove mesi dell'esercizio 2020 non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dei primi nove mesi dell'esercizio 2020 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 nove mesi dell'esercizio 2020 non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui le Società del Gruppo sono state dichiarate definitivamente responsabile.

Ambiente

Nel corso dei primi nove mesi dell'esercizio 2020 non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui le Società del Gruppo sono state dichiarate colpevoli in via definitiva.

Nel corso dei primi nove mesi dell'esercizio 2020 a nessuna Società del Gruppo sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI E CONSORELLE



INVOICE

Date: _____ Invoice No: 0100001
Customer ID: 228

Qty	Amount
246.53	
855.75	
594.67	
492.74	
356.40	
00.00	
0.00	

%Growth:

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

According to sales from 2013 - 2018

May	June
24,796	45,596
354	1,076
133	190
135	134
	47,756

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Nel corso dei primi nove mesi dell'esercizio 2020 sono stati intrattenuti i seguenti rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle:

	Costi	WIIT Fin S.r.l.	WIIT S.p.A.	WIIT Swiss S.A.	Adelante Srl	ICTW	MATIKA S.p.A.	COMM.IT Srl	Etaeria Spa	Totale
Ricavi	WIIT Fin S.r.l.	-	374.250	-	-	-	-	-	-	374.250
	WIIT S.p.A.	-	-	-	851.308	-	548.369	6.200	464.249	1.870.126
	WIIT Swiss S.A.	-	687	-	-	-	-	-	-	687
	Adelante S.r.l.	-	88.682	-	-	7.873	-	81.729	1.652	179.935
	ICTW	-	39.082	-	16.200	-	-	-	-	55.282
	MATIKA S.p.A.	-	33.032	-	2.840	-	-	-	-	35.872
	COMM.IT Srl	-	3.025	-	100.665	-	-	-	-	103.690
	Etaeria Spa	-	2.055.886	-	24.499	-	-	-	-	2.080.385
	Totale	-	2.594.644	-	995.512	7.873	548.369	87.929	465.901	4.700.227

	Crediti	WIIT Fin S.r.l.	WIIT S.p.A.	WIIT Swiss S.A.	Adelante Srl	ICTW	MATIKA S.p.A.	COMM.IT Srl	Etaeria Spa	Totale
Debiti	WIIT Fin S.r.l.	-	1.940.986	-	-	-	-	-	-	1.940.986
	WIIT S.p.A.	-	-	303.369	1.072.531	39.082	3.255.445	3.691	1.028.664	5.702.782
	WIIT Swiss S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Adelante S.r.l.	168.032	331.784	-	-	7.200	1.440	30.951	9.120	545.647
	ICTW	-	-	-	39.924	-	-	-	-	39.924
	MATIKA S.p.A.	-	8.090	-	-	-	-	-	-	8.090
	COMM.IT Srl	-	27.755	-	2.663	-	-	-	-	30.418
	Etaeria Spa	-	964.273	-	-	-	-	-	-	964.273
	Totale	168.032	3.272.888	303.369	1.115.119	46.282	3.254.005	34.642	1.037.784	9.232.121

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 Capogruppo e del Gruppo. Dette operazioni sono state regolate a condizioni di mercato. I debiti 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. I ricavi della Capogruppo includono i dividendi pagati dalle Società Adelante Srl e Matika Spa.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo 30 settembre 2020

Non si sono verificati fatti di rilievo dopo la chiusura del terzo trimestre dell'esercizio 2020.

Evoluzione prevedibile della gestione

Aggiornamento COVID-19

Nonostante le forti incertezze e i timori per le ripercussioni sociali ed economiche dell'allarme sanitario il 2020 si presenta ancora per WIIT come un anno di notevole crescita di ricavi e marginalità rispetto al 2019 grazie anche alla predisposizione di apposite campagne promozionali implementate nel primo semestre.

Grazie ad un modello di business basato su commesse pluriennali e ricavi ricorsivi, WIIT non prevede di avere impatti significativi in termini di ricavi. Il protrarsi della situazione di emergenza oltre il primo semestre potrà generare un impatto sulle vendite legate ad acquisizione di nuovi clienti ma non tale da destare preoccupazione per i risultati del 2020. Si conferma, invece, un forte interesse per i servizi di c.d. smart working e soprattutto di cyber security erogati tramite la piattaforma Cloud di WIIT da parte di clienti esistenti e di nuovi clienti. Potrebbero verificarsi impatti con riferimento al circolante a seguito di un possibile rallentamento degli incassi o delle sofferenze dovuti a taluni clienti che a loro volta vengono impattati in maniera più significativa dagli effetti dell'emergenza Covid-19 seppure al momento questi non si siano verificati con particolare rilevanza. La varietà di settori in cui opera la Società e la buona condizione finanziaria, nonché la disponibilità di liquidità (con l'up-side delle azioni proprie) e delle linee di credito già deliberate e non ancora utilizzate dagli istituti di credito costituiscono elementi mitiganti il potenziale rischio finanziario.

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

dell'ambiente di lavoro oltre che recepire, adeguandole al contesto, tutte le ulteriori indicazioni provenienti dai DPCM di volta in volta pubblicati.

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

Tra le misure più rilevanti intraprese, segnaliamo che la Società ha attivato la modalità di lavoro agile (c.d. smart working) già dal 24 febbraio ed in modo progressivo estendendola al 100% dei propri dipendenti a partire dal 6 Marzo, per poi ridurla nei mesi estivi e tornare ad aumentarla già dal mese di settembre in ragione dell'andamento della situazione dei contagi nelle regioni in cui opera la Società. Vengono comunque sempre garantite le necessità relative ad attività di presidio presso le proprie infrastrutture critiche (c.d. datacenter) attraverso le quali la Società eroga i propri servizi continuativi ai Clienti adottando le precauzioni previste nei DPCM di volta in volta pubblicati.

Milano, 12/11/2020

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Riccardo Mazzanti)

Dichiarazione del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari a norma delle disposizioni dell'art.154 – bis comma 2 del D.Lgs. n.58/1998 (TUF)

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari, dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2020 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Milano, 12/11/2020

Il Dirigente Preposto
(Stefano Pasotto)