

WIIT

The Premium Cloud

Relazione Finanziaria semestrale consolidata
al 30 giugno 2025

WIIT

Dati

Società:

WIIT S.p.A.

Sede Legale:

20121 – Milano, Via dei Mercanti n.12

Partita IVA e Codice Fiscale:

01615150214

Capitale Sociale:

2.802.066,00 i.v.

Registro Imprese di Milano:

n. 01615150214



Sommario

Profilo	3
L'offerta	3
Organi Sociali	8
Informativa per gli azionisti	9
Governance e fatti rilevanti rinvenuti nel corso dell'esercizio	9
Relazione sulla gestione	13

Profilo

WIIT è un Gruppo leader nei servizi IT che, grazie a un'esperienza pluriennale nel settore, si pone come punto di riferimento nella gestione di servizi critici di clienti con distribuzione globale.

La **Missione** di WIIT è supportare le aziende leader nei loro settori o con elevato market-share a elevare la resilienza dei propri processi critici, rendendo loro disponibili sempre e ovunque la capacità di elaborazione e i dati, protetti secondo le più stringenti strategie e normative di sicurezza, e operando secondo paradigmi di sostenibilità e rispetto dell'ambiente, delle persone e organizzazioni coinvolte.

WIIT abbraccia l'erogazione di servizi in private cloud e hybrid cloud per aziende digital-driven in Europa.

Con il **programma Premium Cloud**, infatti, WIIT punta a diventare il riferimento europeo nella gestione in cloud delle applicazioni critiche, distribuendo il suo modello di servizi su scala internazionale e offrendo alle aziende europee soluzioni sicure, affidabili e scalabili.

Tale programma, infatti, consiste nell'erogazione di servizi cloud e cybersecurity, basati su infrastrutture IT progettate per soddisfare le più stringenti specifiche tecniche e di business dei clienti, attraverso servizi professionali di configurazione, gestione e controllo dello stack infrastrutturale, al fine di garantire la business continuity e la sicurezza.

L'offerta

Secure Cloud

Premium Cloud è l'ambizioso programma di WIIT per elevare la propria offerta a un livello superiore di eccellenza che, astruendo il concetto di data center, propone il paradigma Secure Cloud, estendendone le caratteristiche di reliability, security, scalability alla dimensione delle region europee.

Il paradigma Secure Cloud di WIIT si basa su un network europeo di più di 20 data center proprietari raggruppati in 7 Region sulla base di criteri geografici (Germania, Italia, Svizzera) e in grado di garantire i massimi livelli di compliance e di territorialità del dato.

Tre data center in particolare (MIL 1, MIL 2, DUS 2) hanno ottenuto la certificazione Tier IV e consentono design e implementazione di servizi di business continuity che soddisfano anche le aziende soggette ai requisiti normativi più stringenti e permettendo una più efficace gestione del rischio di outage dei sistemi IT.

Un altro elemento chiave di Secure Cloud sono le Zone, ovvero gruppi di funzionalità che possono essere attivati sulla region d'afferenza del cliente: Standard, che può avvalersi di una "security by design"; Premium, disponibile esclusivamente nelle Region che includono i data center certificati Tier IV o equivalenti e offre servizi più avanzati; DR (Disaster Recovery), finalizzata a servizi di backup e disaster recovery.



WIIT si concentra sull'Hosted Private Cloud e sull'Hybrid Cloud per la realizzazione di piattaforme IT su misura per i Clienti, mentre in misura minore fornisce servizi Public Cloud, integrando e gestendo soluzioni più standardizzate dei principali player e adattandole alle specifiche del Cliente.

One Hybrid Cloud Model

Il **modello Hybrid Cloud** di WIIT permette al Cliente di realizzare il passaggio al digitale e di accostarsi a nuove user experience.

Inoltre, l'integrazione tra i servizi cloud e la piattaforma di cybersecurity offerta dal Secure Cloud garantisce il livello di sicurezza ottimale.

Ogni **applicazione** può essere distribuita su qualsiasi tipo di cloud tenendo in considerazione la **criticità dei servizi forniti** o il driver aziendale.

Infatti, il modello Hybrid-Cloud amplia il perimetro della soluzione abbracciando 3 aree tecnologico-geografiche:

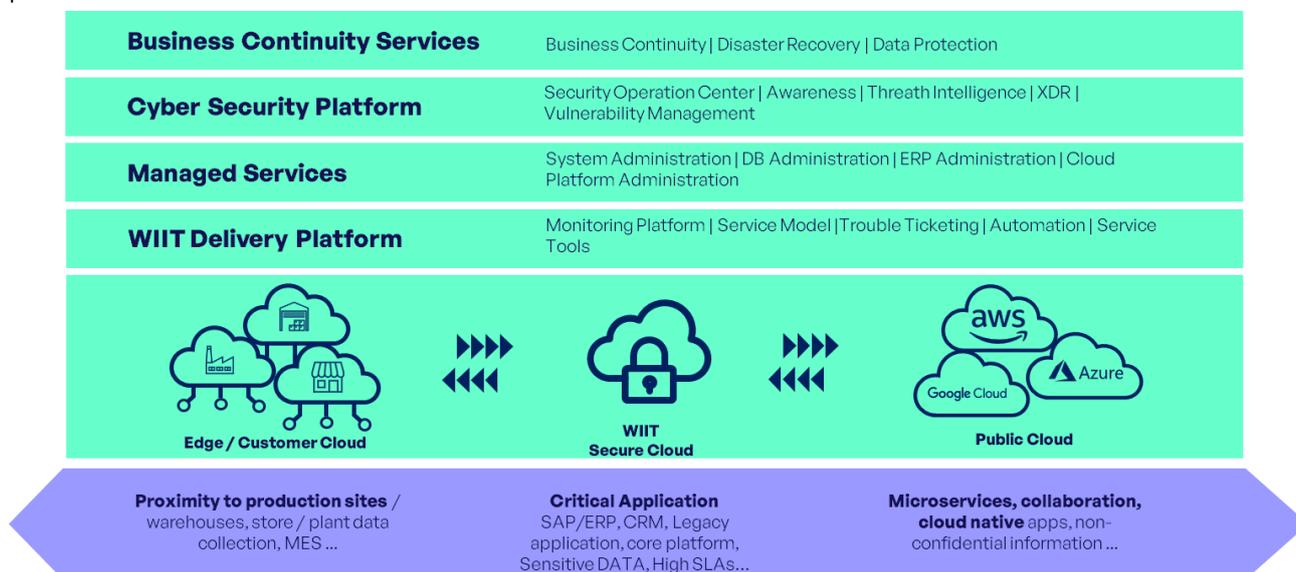
1. applicazioni e dati critici del Cliente, quali piattaforme SAP-ERP e CRM, che trovano la collocazione ottimale nel Secure Cloud di WIIT;
2. servizi di prossimità alle sedi del Cliente, quali magazzini e negozi, vincolati alla infrastruttura on-premise;
3. servizi public cloud, quali microservizi, tool di collaboration, applicazioni cloud native e allocazione di dati non confidenziali.

L'interconnessione tra queste aree viene garantita dai layers tecnologici definiti dal modello hybrid-cloud WIIT, ovvero:

- servizi di business continuity, quali alta affidabilità inter e intra-data center e disaster recovery;

- servizi e processi di cybersecurity, come SOC (Security Operation Center) e XDR (Extended Detection and Response);
- servizi operativi gestiti verticali su tutte le tecnologie di data center e cloud, quali piattaforme di virtualizzazione Enterprise Unix-like e x86, amministrazione sistemistica e SAP-ERP;
- servizi di delivery coerenti coi processi ITIL, dal monitoraggio al trouble-ticket.

r



Service Portfolio

WIIT offre i propri servizi al Cliente organizzati all'interno di **Categorie di Servizio** del Service Portfolio, secondo i layer di uno stack che comprende tecnologie, configurazioni e requisiti applicativi.

L'intero ecosistema dei servizi si basa sul layer infrastrutturale **Network** che interconnette i data center WIIT coi siti del Cliente, data center di terze parti e uffici remoti, e con servizi serverless erogati dai hyperscaler, consentendo l'interazione sicura dei flussi informativi.

I modelli **IaaS** e **PaaS**, invece, vengono declinati su risorse compute e storage dedicate in hypervisor open, cui si aggiungono le piattaforme IBM based nel caso di soluzioni "shared", sempre sostenute dalle configurazioni di ridondanza implementate attraverso backup e DR.

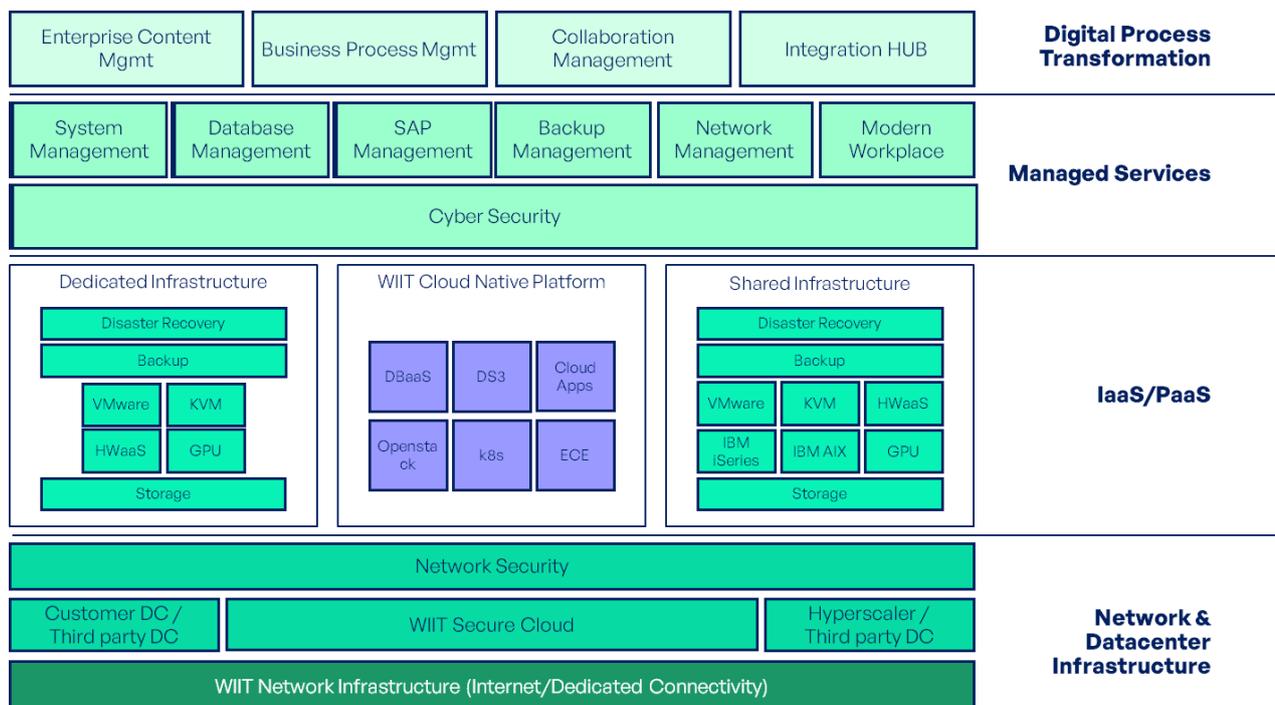
Vasta è la disponibilità di servizi serverless nella Cloud Native Platform, ideale declinazione in private cloud del paradigma public, in cui è possibile istanziare VMs e PaaS su piattaforma OpenStack, oppure pods applicativi in Kubernetes, oppure ancora attivare storage con standard S3, DBaaS, Cloud Apps.

Il layer della Cybersecurity sottende la categoria dei **Managed Services**, poiché garantisce la sicurezza secondo un approccio agnostico rispetto al servizio, attraverso la struttura organizzativo-tecnica del SOC e componenti quali SIEM, XDR, E-mail security, Cyber Threat Intelligence, Vulnerability management, Awareness, PAM.

I Managed Services comprendono tutte le attività operative in ambito sistemistico, database, networking, SAP, workplace management, che si sviluppano durante i flussi di continuità del servizio e progettuali e che dimostrano la competenza tecnica multidisciplinare di WIIT.

L'ultimo layer del Portfolio è costituito dai servizi di **Digital Process Transformation**, che s'appoggiano sulle sottostanti piattaforme modulari, scalabili e integrate con gli ecosistemi digitali esistenti.

Tali servizi realizzano la modernizzazione e l'automazione dei processi aziendali attraverso soluzioni di content management, business process management, collaboration e integrazione applicativa, con l'obiettivo di migliorare l'efficienza operativa, la governance delle informazioni e la collaborazione tra team e sistemi che agiscono nel business del Cliente.



Certificazioni

Il Gruppo si avvale di tre Data Center certificati TIER IV (ovvero il livello massimo di affidabilità) dall'Uptime Institute di cui è proprietario, due dei quali siti in Milano ed uno a Düsseldorf. Ad oggi risultano in Europa solo poche decine di Data Center certificati TIER IV dall'Uptime Institute nella categoria "Constructed Facility" (<https://uptimeinstitute.com/tier-certification/construction>). Il Gruppo, complessivamente considerato, conta altri sedici Data Center, in particolare a Castelfranco Veneto, Düsseldorf, Stralsund, Limburgerhof e Monaco.

In relazione alle proprie strutture operative e ai Data Center, la Capogruppo ha ottenuto nel corso del tempo certificazioni internazionali, in particolare per la gestione, la sicurezza e la continuità dei propri servizi quali ISO 20000 (Service Management), ISO 27001, ISO 27017, ISO 27018, ISO 27035 (Information Security Management), ISO 22301 (Business Continuity Management) e per le modalità di erogazione dei servizi conformi allo standard

ITIL (Infrastructure Library). In aggiunta l'applicazione della ISO 9001 permette all'azienda di adottare un opportuno modello per la gestione della qualità dell'organizzazione (Quality Management).

La Capogruppo si avvale di un sistema di gestione integrato per tutte le certificazioni sopra indicate per tutte le attività afferenti a:

- Servizio di erogazione e gestione dell'infrastruttura - IaaS on premises, con DataCenter propri o di terzi.
- Servizi di Gestione Ambienti Applicativi Enterprise, SAP e non SAP.
- Disaster Recovery e Backup gestito su tecnologie proprietarie (PaaS) e non proprietarie (Pure Managed Services).
- Servizi di sicurezza informatica - Cybersecurity e Security Operation Center.
- Servizi di Desktop Management e Application 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 27001 (normativa internazionale che fornisce i requisiti che devono essere soddisfatti da un sistema di gestione della sicurezza nelle tecnologie dell'informazione). Ha sviluppato e adottato inoltre una metodologia evoluta in tema di continuità operativa ispirata alla direttiva ISO 22301, promuovendo un approccio strutturato non basato sulla sola tecnologia, ma in grado di indirizzare tutti i processi coinvolti nel ripristino operativo (Technology, Site, People).

In aggiunta, la Capogruppo ha applicato lo standard Internazionale ISO 27035 per l'organizzazione e l'opportuna gestione dei processi di risposta agli incidenti di sicurezza delle informazioni.

È stato inoltre implementato un processo di controllo e report periodico sui servizi della Capogruppo in linea con la certificazione ISAE 3402 Type II Report: standard internazionale che prescrive i report di Service Organization Control che aiutano a fornire garanzie ai clienti e agli utenti del servizio dell'organizzazione.

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.

Ad oggi ha perseguito le seguenti certificazioni:

- SAP Business Process Outsourcing BPO Operations (Italia)
- SAP Cloud and Infrastructure Operations (Italia e Germania)
- SAP DevOps (Italia)
- SAP HANA Operations (Italia e Germania)
- SAP Hosting Operations (Italia e Germania)
- SAP Business Suite Solutions Operations (Italia)

Organi Sociali

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente	Enrico Giacomelli
Amministratore Delegato	Alessandro Cozzi
Consigliere Delegato	Enrico Rampin
Consigliere Delegato	Stefano Pasotto
Consigliere	Chiara Grossi
Consigliere Indipendente	Annamaria di Ruscio
Consigliere Indipendente	Nathalie Brazzelli
Consigliere Indipendente	Emanuela Basso Petrino
Consigliere Indipendente	Santino Saguto

COLLEGIO SINDACALE

Presidente del collegio sindacale	Vieri Chimenti
Sindaco effettivo	Chiara Olliveri Siccardi
Sindaco effettivo	Paolo Ripamonti
Sindaco supplente	Igor Parisi
Sindaco supplente	Cristina Chiantia

COMITATO RISCHI E PARTI CORRELATE

Presidente	Annamaria Di Ruscio
Membro	Enrico Giacomelli
Membro	Nathalie Brazzelli

COMITATO NOMINE E REMUNERAZIONE

Presidente	Emanuela Basso Petrino
Membro	Enrico Giacomelli
Membro	Annamaria Di Ruscio

ORGANISMO DI VIGILANZA E CONTROLLO

Presidente dell'Organismo di Vigilanza e Controllo	Luca Valdameri
---	----------------

SOCIETÀ DI REVISIONE

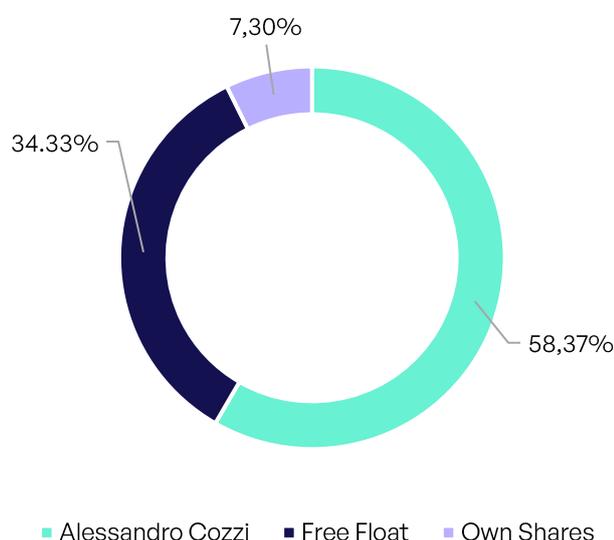
Società di revisione	Deloitte & Touche S.p.A.
-----------------------------	--------------------------

Informativa per gli azionisti

L'azionariato di WIIT S.p.A. alla data del 30 giugno 2025 è così composto:

Socio	N° di azioni possedute 30.06.2025	%
Alessandro Cozzi (*)	16.335.900	58,37%
Azioni proprie	2.046.416	7,30%
Mercato	9.618.344	34,33%
TOTALE	28.000.660	100%
FLOTTANTE (Azioni proprie e Mercato)	11.664.760	41,63%

Per una situazione più aggiornata si rimanda alla sezione Investor-Relations del Gruppo Wiit nella sezione "Informazioni sul titolo".



GOVERNANCE E FATTI RILEVANTI RINVENUTI NEL CORSO DELL'ESERCIZIO

In data 25 marzo 2019, la società WIIT S.p.A. è stata ammessa sul segmento Euronext Star Milan (“STAR”), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., concludendo il processo iniziato nel mese di novembre 2018, con avvio delle negoziazioni in data 2 aprile 2019.

Attraverso l’operazione di quotazione il Gruppo ha avuto la possibilità di attrarre l’attenzione di una più ampia e diversificata platea di investitori con vantaggi, oltre che in termini di valorizzazione e visibilità, di posizionamento del Gruppo rispetto ai suoi competitor e ai suoi partner strategici nonché in termini di maggiore liquidità del mercato rispetto a quella che normalmente caratterizza un sistema multilaterale di negoziazione. Inoltre, la quotazione sul segmento Euronext Star Milan (“STAR”), tenuto conto degli adempimenti cui le società quotate su tale mercato sono tenute a conformarsi, ha dato un ulteriore impulso alla crescita professionale del management e, in generale, della struttura del Gruppo, con i conseguenti benefici che da tale crescita potranno derivare.

WIIT: ANDAMENTO PREZZI E VOLUMI - PERIODO 01.01.2025 – 30.06.2025



Sottoscrizione contratti significativi

In data 09 gennaio 2025 WIIT annuncia l'estensione e il rinnovo della durata di 6 anni del contratto con un importante gruppo italiano nei Professional Services. L'accordo ha un valore complessivo di circa 5,0 milioni di euro, di cui 1,9 per l'estensione a nuovi servizi di Private Cloud. L'accordo, del valore di circa 5 milioni di euro, prevede il rinnovo tecnologico completo dei sistemi che ospitano tutte le applicazioni business critical del Cliente e dei suoi Partner. Queste ultime saranno ospitate e gestite all'interno della Premium Zone della Region North/West in Italia di WIIT dove sono presenti 2 Data Center certificati Tier IV dall'Uptime Institute. In aggiunta, il Cliente ha scelto di espandere ulteriormente l'infrastruttura e i sistemi ospitati nel Private Cloud attivando i servizi di Disaster Recovery, a garanzia di una più efficace continuità operativa, resilienza e fruibilità dei principali processi di business. Questa estensione ha un valore di 1,9 milioni di euro.

In data 24 marzo 2025 WIIT ha firmato un accordo quinquennale, per un valore complessivo di oltre Euro 2,9 milioni con un'azienda leader nel mercato dei Digital Trust Services (il "Cliente"). L'accordo prevede una estensione dei servizi di Managed Hybrid Cloud, a supporto della strategia Cloud adottata dal Cliente. Questo accordo supporta le esigenze di crescita del Cliente, estendendo tutti i servizi di Private Cloud a protezione dei propri dati e processi core, con lo scopo di intraprendere la transizione verso il modello Secure Cloud di WIIT. Al fine di garantire la massima affidabilità, le applicazioni business critical del cliente saranno ospitate e gestite all'interno delle Premium Zone nelle Region europee di WIIT dove sono presenti 3 Data Center certificati Tier IV dall'Uptime Institute.

In data 7 aprile 2025, WIIT annuncia il rinnovo e l'estensione di un contratto in Germania tramite la sua filiale tedesca WIIT AG, per un valore totale di Euro 9 milioni. L'accordo quinquennale, firmato con uno dei principali clienti in Germania, leader nel settore della Marketing Technology, espande l'ambito dei servizi WIIT esistenti includendo la nuova soluzione PaaS, la WIIT Cloud Native Platform (WCNP). Questa piattaforma fungerà da base per il futuro portafoglio innovativo di marketing del cliente. Questo successo è il risultato di una gara con gli hyperscalers americani e conferma che la WCNP è una solida opzione europea, sia per la vasta gamma di servizi ad alto valore aggiunto offerti che per la competitività del prezzo.

In data 28 maggio 2025 WIIT ha rinnovato per altri 7 anni il contratto con un'azienda leader nel mercato Manifatturiero, attiva nel settore del lusso e dell'automotive, per un valore complessivo superiore a Euro 9,8 milioni. L'accordo prevede l'estensione dei servizi di Managed Hybrid Cloud e Cyber Security, a supporto dei processi critici dal Cliente, che saranno erogati e completamente gestiti dalla Premium Region Italy North West e dalla Region Italy North East.

Altre informazioni

In data 26 febbraio 2025 WIIT S.p.A. e il Gruppo E, rete di player di information technology che affianca le aziende italiane nella transizione digitale sostenibile, annunciano una partnership strategica per lo sviluppo di una piattaforma avanzata di intelligenza artificiale generativa. Nell'ambito di questo progetto, WIIT ospiterà sulla propria piattaforma WIIT Cloud Native Platform (WCNP) la tecnologia AI generativa del Gruppo E, ideata e sviluppata dall'azienda Memori, una società del Gruppo. L'obiettivo della partnership è di offrire alle aziende

un sistema di AI generativa sicuro ed efficiente, basato su una piattaforma di knowledge base privata a tutela della proprietà intellettuale dei clienti e garantito dall'infrastruttura Secure Cloud di WIIT, che integra cloud e cybersecurity ai massimi livelli. Le architetture di ultima generazione, progettate e gestite da WIIT, assicureranno un ambiente sicuro, scalabile e stabile per l'esecuzione della piattaforma AI del Gruppo E, con l'elaborazione dei dati all'interno del territorio Europeo, per garantire la massima conformità normativa. L'integrazione tra WCNP, piattaforma flessibile e innovativa basata su tecnologie Open Source, e la piattaforma AI del Gruppo E assicurerà i più elevati standard di scalabilità, sicurezza e business continuity disponibili sul mercato. La tecnologia AI del Gruppo E, da oggi parte dell'offerta WIIT, offrirà ai clienti una piattaforma avanzata di intelligenza artificiale generativa conversazionale e document intelligence e l'ottimizzazione della conoscenza e dei processi informativi aziendali. Attraverso un'interfaccia intuitiva, gli utenti potranno ottenere informazioni precise e affidabili dal patrimonio informativo aziendale, interagendo con un linguaggio naturale, disponibile in italiano e in molte altre lingue. Inoltre, le funzionalità di document intelligence consentiranno di estrarre valore non solo dalle informazioni testuali, ma anche da documenti statici e database complessi, semplificando l'accesso a informazioni tradizionalmente difficili da reperire, massimizzando il potenziale del patrimonio informativo aziendale.

AGGIORNAMENTI SU AGGREGAZIONI AZIENDALI E NUOVE ACQUISIZIONI AVVENUTE NELL'ESERCIZIO

Fusione per incorporazione della società Michgehl & Partner in Wiit AG

In data 01 giugno 2025 si è perfezionato l'atto di fusione tra la società Michgehl & Partner in WIIT AG, con efficacia legale a decorrere dal 01 giugno 2025, mentre gli effetti contabili e fiscali decorrono dal 01 gennaio 2025. L'operazione di fusione consente di concentrare in capo alla società controllata WIIT AG le attività in precedenza svolte per il tramite della società incorporata. Più in generale, l'operazione di fusione ha avuto l'obiettivo di ottimizzare il coordinamento, il funzionamento e le sinergie delle strutture facenti capo alle società partecipanti alla fusione, nonché ridurre i costi fissi di struttura derivanti dall'esistenza di soggetti giuridici distinti, con conseguenti vantaggi in termini di funzionalità ed efficienza operativa ed economica, consentendo in tal modo al Gruppo WIIT di rafforzare la propria posizione di principale player europeo nei settori in cui opera.

RELAZIONE SULLA GESTIONE

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

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

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 nel 2024 l'elemento non ricorrente legato al buon affare (bargain purchase) classificato nella voce “Altri proventi operativi”. 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 dal 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 è calcolato come il Risultato netto escludendo le Imposte sul reddito, i Proventi finanziari, gli Oneri finanziari, le Perdite su cambi, gli Ammortamenti e svalutazioni e gli Accantonamenti. Si segnala che l'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili IAS/IFRS adottati dall'Unione Europea. Conseguentemente, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Capogruppo potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

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

EBITDA Adjusted è una misura non-GAAP utilizzata dal Gruppo per misurare la propria performance. L'EBITDA Adjusted è calcolato come il Risultato netto escludendo le Imposte sul reddito, i Proventi finanziari, gli Oneri finanziari, le Perdite su cambi, gli Ammortamenti e svalutazioni e gli Accantonamenti, dei costi per servizi professionali di merger & acquisition (M&A), costi di riorganizzazione del personale interno, dei costi per Piani di incentivazione Stock Options/Stock Grant e, nell'esercizio 2024, dell'elemento non ricorrente legato al buon affare (bargain purchase) classificato nella voce “Altri proventi”. Con riferimento all'EBITDA Adjusted, il Gruppo ritiene che detti aggiustamenti siano stati effettuati al fine di rappresentare l'andamento operativo del Gruppo, nonché garantire una migliore comparabilità dei dati storici relativi agli esercizi in esame, in quanto gli stessi includono voci di costo connesse a fenomeni aziendali non riconducibili alla normale gestione operativa del business del Gruppo, oltre che legati ai costi per prestazioni professionali riconducibili alle operazioni straordinarie di merger & acquisition. Il Gruppo, al fine di migliorare la comparabilità della performance operativa, esclude dal calcolo dell'EBITDA Adjusted anche i costi per la contabilizzazione delle Stock options e Stock Grant (IFRS2). Si segnala che l'EBITDA Adjusted non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili IAS/IFRS adottati dall'Unione Europea. Conseguentemente, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dal Gruppo potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

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

EBIT – è una misura non-GAAP utilizzata dal Gruppo per misurare la propria performance. L’EBIT è calcolato come il Risultato netto escludendo le Imposte sul reddito, i Proventi finanziari, gli Oneri finanziari e le Perdite su cambi. Si segnala che l’EBIT non è identificato come misura contabile nell’ambito dei principi contabili IAS/IFRS adottati dall’Unione Europea. Conseguentemente, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dal Gruppo potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

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

EBIT Adjusted – è una misura non-GAAP utilizzata dal Gruppo per misurare la propria performance. L’EBIT Adjusted è calcolato come il Risultato netto escludendo le Imposte sul reddito, i Proventi finanziari, gli Oneri finanziari e le Perdite su cambi; dei costi per servizi professionali di merger & acquisition (M&A), costi di riorganizzazione del personale interno, dei costi per Piani di incentivazione Stock Options/Stock Grant, degli ammortamenti delle immobilizzazioni derivanti dalla Purchase Price Allocation riferita alle acquisizioni e, nel 2024, dell’elemento non ricorrente legato al buon affare (bargain purchase) classificato nella voce “Altri proventi operativi”. Con riferimento all’EBIT Adjusted, il Gruppo ritiene che detti aggiustamenti siano stato effettuati al fine di rappresentare l’andamento operativo del Gruppo, al netto degli effetti di taluni eventi e operazioni. Tali aggiustamenti relativi a taluni oneri si sono reso necessario anche al fine di garantire una migliore comparabilità dei dati storici relativi agli esercizi in esame, in quanto gli stessi includono voci di costo connesse a fenomeni aziendali non riconducibili alla normale gestione operativa del business del Gruppo, oltre all’ammortamento dei plusvalori allocati alle immobilizzazioni a seguito delle operazioni di aggregazioni aziendali (Purchase Price Allocation), nello specifico ammortamenti di liste clienti, contratti in esclusiva, piattaforma e Data Center.

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

Risultato netto Adjusted – è una misura non-GAAP utilizzata dal Gruppo per misurare la propria performance. Il Risultato netto Adjusted è calcolato come il Risultato netto escludendo i costi relativi delle operazioni straordinarie di merger & acquisition, costi di riorganizzazione del personale interno, dei costi per la contabilizzazione delle Stock options e Stock Grant (IFRS2), gli oneri finanziari relativi alla chiusura di contratti di finanziamento, l’ammortamento dei plusvalori allocati alle immobilizzazioni a seguito delle operazioni di aggregazioni aziendali (Purchase Price Allocation), nello specifico ammortamenti di liste clienti, contratti in esclusiva, piattaforma e Data Center. e dei relativi effetti fiscali sulle tali poste escluse.

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

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

ANALISI DEI DATI ECONOMICI, FINANZIARI E PATRIMONIALI

Andamento economico del Gruppo

Il conto economico consolidato riclassificato al 30 giugno 2025 confrontato con lo stesso periodo dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	6M 2025	6M 2024	6M 2025 Adjusted	6M 2024 Adjusted
Ricavi netti	85.315.083	74.576.478	85.315.083	72.749.937
Costi esterni	(26.438.267)	(24.978.755)	(25.657.253)	(24.151.940)
Valore aggiunto	58.876.816	49.597.723	59.657.831	48.597.997
Costo del lavoro	(25.521.046)	(21.849.553)	(24.590.530)	(21.645.682)
Altri costi ed oneri operativi	(509.367)	(362.042)	(509.367)	(362.042)
Variazione rimanenze	215.816	93.413	215.816	93.413
EBITDA (MOL)	33.062.220	27.479.540	34.773.750	26.683.686
<i>EBITDA Margin</i>	38,8%	36,8%	40,8%	36,7%
Ammortamenti, svalutazioni	(18.771.260)	(15.190.879)	(16.312.162)	(12.804.132)
EBIT (Risultato Operativo)	14.290.960	12.288.661	18.461.589	13.879.554
<i>EBIT Margin</i>	16,8%	16,5%	21,6%	19,1%
Proventi ed oneri	(4.327.573)	(3.970.191)	(4.327.573)	(3.970.191)
Imposte	(2.849.557)	(1.798.736)	(4.106.639)	(2.593.901)
RISULTATO NETTO	7.113.830	6.519.734	10.027.377	7.315.462

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	6 mesi al 30.06 2025	6 mesi al 30.06.2024	6 mesi al 30.06 2025	6 mesi al 30.06.2024 Adjusted
ROE	Risultato Netto / Patrimonio netto	22,38%	20,50%	28,89%	11,55%
ROI	EBIT / Capitale investito	4,42%	3,60%	5,71%	4,07%
ROS	EBIT / Ricavi e proventi operativi	16,75%	16,48%	21,64%	19,08%

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguiti negli ultimi due esercizi in termini di ricavi e proventi operativi, margine operativo lordo, margine operativo e il risultato netto (riconciliati nella tabella successiva).

	6 mesi al 30.06 2025	6 mesi al 30.06.2024	6 mesi al 30.06 2025 Adjusted	6 mesi al 30.06.2024 Adjusted	% Adj.Var
Totale ricavi e proventi operativi	85.315.083	74.576.478	85.315.083	72.749.937	17,3%
EBITDA (Margine operativo lordo)	33.062.220	27.479.540	34.773.750	26.683.686	30,3%
EBIT (Margine operativo)	14.290.959	12.288.660	18.461.588	13.879.554	33,0%
Risultato prima delle imposte	9.963.387	8.318.469	14.134.016	9.909.363	42,6%
Utile netto consolidato	7.113.830	6.519.734	10.027.377	7.315.462	37,1%

L'EBITDA Adjusted è pari ad Euro 34,8 milioni (Euro 26,7 milioni nel 1H 2024), +30,3% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, grazie alla concentrazione nei servizi Cloud, al livello di ottimizzazione raggiunto nell'organizzazione dei processi e dei servizi operativi, alle sinergie di costo e al continuo miglioramento del margine delle società acquisite. Margine sui ricavi al 40,8% (36,7% nel 1H 2024) impattato dall'effetto positivo che il gruppo sta ottenendo dalle sinergie. Il margine "like for like" è del 45,4%.

Al 30 giugno 2025 il margine del Gruppo WIIT in Italia è pari al 53,5% (45,5% nel 1H2024), e in Germania al 39,3% (33,4% nel 1H 2024). Il margine "like for like" (esclusi il ramo d'azienda Edge&Cloud e Michgehl & Partners) in Germania è pari al 42,4% (33,4% nel 1H 2024) e quello "like for like" esclusa Gecko è pari al 47,8% (37,2% nel 1H 2024), in significativo aumento rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, grazie al sempre maggiore focus sui servizi a maggiore valore aggiunto.

La normalizzazione operata a livello di Margine Operativo Lordo (EBITDA) al 30 giugno 2025 si riferisce agli effetti derivanti dalle operazioni straordinarie di M&A per Euro 0,57 milioni, ai costi relativi ai piani di incentivazione basati su strumenti finanziari per Euro 0,22 milioni, ai costi di riorganizzazione del personale per Euro 0,92 milioni.

L'EBIT Adjusted consolidato è pari a Euro 18,5 milioni (Euro 13,9 milioni nel 1H 2024), +33,0% rispetto ai 6M 2024 con un margine sui ricavi al 21,6%. Il valore degli ammortamenti e svalutazioni si assesta a circa Euro 16,3 milioni in crescita di Euro 3,5 milioni rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente e riflette gli investimenti del 2024 e 2025 per sostenere la capacità dei Data Center in Italia e Germania e l'effetto delle società acquisite nel 2024. La normalizzazione si riferisce all'ammortamento della *Purchase Price Allocation* per Euro 2,46 milioni.

Il Risultato netto Adjusted consolidato pari a Euro 10 milioni (Euro 7,3 milioni nel 1H 2024), in aumento del 37,1% rispetto ai primi 6 mesi del 2024 grazie alle dinamiche sopra esposte per EBITDA ed EBIT, incluso l'effetto fiscale calcolato sulle normalizzazioni a livello di risultato operativo consolidato.

Si riporta di seguito il prospetto di riconciliazione tra il Risultato Netto e l'EBITDA e l'EBITDA Adjusted per i periodi chiusi al 30 giugno 2025 e al 30 giugno 2024:

	6 mesi al 30.06.2025	% sul Totale ricavi e proventi operativi	6 mesi al 30.06.2024	% sul Totale ricavi e proventi operativi
Risultato netto	7.113.830	8,34%	6.519.734	8,96%
Imposte sul reddito	2.849.557	3,3%	1.798.736	2,5%
Proventi finanziari	(50.592)	(0,1%)	(163.007)	(0,2%)
Oneri finanziari	4.260.734	5,0%	4.124.708	5,7%
Perdite su cambi	117.430	0,1%	8.490	0,0%
Ammortamenti e svalutazioni	18.771.260	22,0%	15.190.879	20,9%
EBITDA	33.062.220	38,75%	27.479.540	37,77%
Costi per prestazioni professionali per operazioni di M&A ⁽ⁱ⁾	569.321	0,7%	522.011	0,7%
Costi per Stock option e RSU – IFRS 2 ⁽ⁱⁱ⁾	224.014	0,3%	356.660	0,5%
Altri costi ⁽ⁱⁱⁱ⁾	918.196	1,1%	152.015	0,2%
Altre componenti positive di reddito (bargain purchase)	0	0,0%	(1.826.540)	(2,5%)
EBITDA Adjusted	34.773.750	40,76%	26.683.686	36,68%

- (i) Il Gruppo ha registrato costi per operazioni di M&A per Euro 569 migliaia di cui Euro 197 migliaia relativi all'ultima acquisizione di Michgehl & Partner, successivamente fusa per incorporazione in Wiit AG.
- (ii) Il Gruppo ha registrato costi per Euro 224 migliaia a seguito della valorizzazione delle Stock options ed RSU come previsto dal principio contabile IFRS2.
- (iii) Il Gruppo ha registrato l'importo di Euro 918 migliaia per costi legati alla riorganizzazione del personale in Italia e in Germania.

Si riporta di seguito il prospetto di riconciliazione tra il Risultato Netto, l'EBIT e l'EBIT Adjusted periodi chiusi al 30 giugno 2025 e al 30 giugno 2024:

	Sei mesi al 30.06.2025	% sul Totale ricavi e proventi operativi	Sei mesi al 30.06.2024	% sul Totale ricavi e proventi operativi
Risultato netto	7.113.830	8,34%	6.519.734	8,96%
Imposte sul reddito	2.849.557	3,3%	1.798.736	2,5%
Proventi finanziari	(50.592)	(0,1%)	(163.007)	(0,2%)
Oneri finanziari	4.260.734	5,0%	4.124.708	5,7%
Perdite su cambi	117.430	0,1%	8.490	0,0%
EBIT	14.290.959	16,75%	12.288.660	16,89%
Costi per prestazioni professionali per operazioni di M&A (i)	569.321	0,7%	522.011	0,7%
Costi per Stock option e RSU - IFRS2 (ii)	224.014	0,3%	356.660	0,5%
Altri costi (iii)	918.196	1,1%	152.015	0,2%
Altre componenti positive di reddito (Badwill) (iv)	0	0,0%	(1.826.540)	(2,5%)
Amm.to Lista clienti da PPA ^(v)	2.051.634	2,4%	1.649.667	2,3%
Amm.to Data Center Building e piattaforma da PPA ^(vi)	407.464	0,5%	737.080	1,0%
EBIT Adjusted	18.461.588	21,64%	13.879.554	19,08%

- (i) Il Gruppo ha registrato costi per operazioni di M&A per Euro 569 migliaia di cui Euro 197 migliaia relativi all'ultima acquisizione di Michgehl & Partner, successivamente fusa per incorporazione in Wiit AG.
- (ii) Il Gruppo ha registrato costi per Euro 224 migliaia a seguito della valorizzazione delle Stock options ed RSU come previsto dal principio contabile IFRS2.
- (iii) Il Gruppo ha registrato l'importo di Euro 918 migliaia per costi legati alla riorganizzazione del personale in Italia e in Germania.
- (iv) Il Gruppo ha registrato ammortamenti relativi alla lista clienti iscritta a seguito della Purchase Price Allocation: per Euro 105 migliaia di Adelante, per Euro 150 migliaia di Matika, per Euro 79 migliaia di Etaeria, per Euro 415 migliaia di MyLoc, per Euro 44 migliaia di Mivitec, per Euro 535 migliaia di Boreus, per Euro 357 migliaia di Gecko, per Euro 40 migliaia di Global, per Euro 25 di Erptech, per Euro 125 migliaia di Lansol, per Euro 94 migliaia di Edge&Cloud e per Euro 81 migliaia di Michgehl & Partner.
- (v) Il Gruppo ha registrato l'ammortamento relativo al Data Center acquisito nell'ambito della Purchase Price Allocation di MyLoc per Euro 587 migliaia, di Boreus per Euro 675 migliaia, di Lansol per Euro 144 migliaia e l'ammortamento della piattaforma K-File per Euro 78 migliaia. Tali ammortamenti sono registrati nella voce "Ammortamenti e svalutazioni".

Si riporta di seguito il prospetto di riconciliazione tra il Risultato Netto e Risultato Netto Adjusted per i periodi chiusi al 30 giugno 2025 e al 30 giugno 2024:

	Sei mesi al 30.06.2025	% sul Totale ricavi e proventi operativi	Sei mesi al 30.06.2024	% sul Totale ricavi e proventi operativi
Risultato netto	7.113.830	8,34%	6.519.734	8,96%
Costi per prestazioni professionali per operazioni di M&A (i)	569.321	0,7%	522.011	0,7%
Costi per Stock option e RSU - IFRS2 (ii)	224.014	0,3%	356.660	0,5%
Altri costi (iii)	918.196	1,1%	152.015	0,2%
Altre componenti positive di reddito (Badwill) (iv)	0	0,0%	(1.826.540)	(2,5%)
Amm.to Lista clienti da PPA (v)	2.051.634	2,4%	1.649.667	2,3%
Amm.to Data Center Building e piattaforma da PPA (vi)	407.464	0,5%	737.080	1,0%
Effetti fiscali degli elementi in riconciliazione (vii)	(1.257.082)	(01,5%)	(795.165)	(1,1%)
Risultato netto Adjusted	10.027.377	11,75%	7.315.462	10,06%

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:

	6M 2025	6M 2024
Risultato netto	7.113.830	6.519.734
Rettifiche relative alle voci che non hanno effetto sulla liquidità	23.978.976	19.954.156
Flussi di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni di capitale circolante	31.092.806	26.473.890
Variazioni nelle attività e passività correnti	(8.847.732)	(9.001.839)
Variazioni nelle attività e passività correnti non ricorrenti	(252.633)	4.210.874
Disponibilità liquide generate dall'attività operativa	(2.873.777)	(4.245.876)
Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa (a)	19.118.664	17.437.049
Disponibilità liquide nette impiegate nell'attività di investimento (b)	(3.921.471)	4.390.562
Disponibilità liquide nette derivanti dall'attività finanziaria (c)	(18.431.821)	(15.808.660)
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti (a+b+c)	(3.234.627)	6.018.951
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio	12.274.393	19.709.163
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio	15.509.020	13.690.212
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(3.234.627)	6.018.951

Nel corso del primo semestre 2025 si sono registrati flussi di cassa generati dall'attività operativa per Euro 19,1 milioni. Le disponibilità liquide al 30 giugno 2025 si attestano a Euro 12,3 milioni e registrano una differenza di Euro -3,2 milioni, rispetto al 31 dicembre 2024. La riduzione delle disponibilità liquide rispetto a dicembre 2024 è principalmente dovuta agli investimenti in immobilizzazioni materiali ed immateriali per Euro 8,1 milioni, l'acquisto di azioni proprie per Euro 1,9 milioni, la distribuzione del dividendo per Euro 7,8 milioni ed il pagamento di oneri non ricorrenti per ristrutturazione del personale per Euro 0,9 milioni oltreché il pagamento di un deposito cauzionale per la nuova sede di Milano in via Muzio Attendolo per Euro 0,8 milioni.

PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI

	30.06.2025 Consolidato	31.12.2024 Consolidato
Immobilizzazioni immateriali nette	183.556.179	184.260.888
Immobilizzazioni materiali nette	81.413.937	78.653.226
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	5	5
Altri crediti a lungo termine	1.298.283	563.524
Attività per imposte anticipate	1.790.006	2.013.822
Capitale immobilizzato	268.058.410	265.491.464
Rimanenze di magazzino	419.138	203.322
Crediti commerciali a breve t.	29.492.507	30.567.439
Crediti v/ società del gruppo	438	438
Attività finanziarie correnti	1.662.089	6.195.112
Altri crediti	11.673.174	10.701.145
Disponibilità Liquide	12.274.393	15.509.020
Attività d'esercizio a breve termine	55.521.740	63.176.476
Capitale investito	323.580.149	328.667.940
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	16.672.423	14.531.778
Debiti Prestito Obbligazionario (entro 12 mesi)	8.900.530	8.900.530
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	13.035.382	10.338.783
Debiti v/Fornitori (entro 12 mesi)	16.750.717	20.394.935
Debiti V/ Società del gruppo	0	0
Debiti tributari	7.805.739	6.084.782
Altre passività finanziarie a breve termine	500.000	2.800.000
Altri debiti	12.423.663	16.216.803
Passività d'esercizio a breve termine	76.088.455	79.267.612
Benefici ai dipendenti	2.940.080	3.001.166
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	26.490.952	26.918.302
Debiti Prestito Obbligazionario (oltre 12 mesi)	151.000.106	151.625.756
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	21.335.507	19.218.152
Debiti v/Fornitori (oltre 12 mesi)	0	0
Fondo per rischi ed oneri	593.410	563.410
Altre passività finanziarie a lungo termine	105.689	69.905
Altri debiti a medio e lungo termine	0	2
Altri debiti e passività non correnti	42.133	41.948
Fondo per imposte differite	13.193.859	13.821.515
Passività a medio lungo termine	215.701.735	215.260.156
Capitale di terzi	291.790.190	294.527.768
Patrimonio netto	31.789.959	34.140.173
Mezzi Propri	31.789.959	34.140.173
Mezzi propri e capitale di terzi	323.580.149	328.667.940

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA ADJUSTED

L'incremento della posizione finanziaria netta adjusted è principalmente riferito alle acquisizioni concluse nell'esercizio:

	30.06.2025	30.06.2024
A - Cassa e altre disponibilità liquide ed equivalenti	12.274.393	19.709.163
B - Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
C - Attività finanziarie correnti	1.662.089	1.061.434
D - Liquidità (A + B + C)	13.936.482	20.770.598
E - Debiti verso banche correnti	(16.672.423)	(13.686.307)
F - Altre passività finanziarie correnti	(500.000)	(4.326.965)
G - Debiti verso altri finanziatori	(16.305.797)	(10.589.403)
H - Prestito Obbligazionario corrente	(8.900.530)	(8.760.607)
I - Indebitamento finanziario corrente (E + F + G + H)	(42.378.750)	(37.363.282)
J - Indebitamento finanziario netto corrente (I - D)	(28.442.268)	(16.592.684)
K - Debiti verso banche	(26.490.952)	(28.064.140)
L - Debiti verso altri finanziatori	(18.065.091)	(19.232.246)
M - Prestito Obbligazionario non corrente	(151.000.106)	(155.978.861)
N - Altre passività finanziarie non correnti	(105.689)	(4.926)
O - Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0
P. Indebitamento finanziario non corrente (K + L + M + N + O)	(195.661.838)	(203.280.174)
Q - Indebitamento finanziario netto di Gruppo (J + P)	(224.104.10)	(219.872.858)
- Debiti per locazioni IFRS 16 (corrente)	5.156.716	3.349.644
- Debiti per locazioni IFRS 16 (non corrente)	9.094.010	8.216.347
R - Indebitamento finanziario netto escluso impatto IFRS16 di Gruppo	(209.853.380)	(208.306.867)

Il valore non include la valorizzazione delle azioni proprie in portafoglio quantificata in circa Euro 31,6 milioni al valore di mercato del 30 giugno 2025 (Euro 15,46 per azione).

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

		6M 2025	6M 2024
Liquidità primaria	Attività correnti / Passività correnti	0,70	0,87
Indebitamento	Capitale terzi / Capitale proprio	7,49	7,57

FLUSSI DI CASSA DI GRUPPO

RENDICONTO FINANZIARIO ABBREVIATO CONSOLIDATO		
	6M 2025	6M 2024
Risultato netto da attività di funzionamento	7.113.830	6.519.734
Rettifiche relative alle voci che non hanno effetto sulla liquidità:		
Ammortamenti, accantonamenti, rivalutazioni e svalutazioni	18.771.260	15.190.879
Variazioni Benefici ai dipendenti	(61.086)	251.192
Incremento (riduzione) accantonamenti per rischi ed oneri	(30.000)	0
Proventi ed Oneri finanziari	4.327.573	3.970.191
Imposte sul reddito	2.849.557	1.798.736
Altri oneri/(proventi) non monetari*	(1.896.959)	(1.256.842)
Flussi di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni di capitale circolante	31.074.174	26.473.890
Variazioni nelle attività e passività correnti:		
Decremento (incremento) rimanenze	(215.816)	(93.413)
Decremento (incremento) crediti commerciali	773.140	(9.516.763)
Incremento (decremento) debiti commerciali	(3.596.389)	9.541.031
Incremento (decremento) crediti e debiti tributari	(311.329)	1.397.579
Decremento (incremento) altre attività correnti	(1.222.258)	(7.582.385)
Incremento (decremento) altre passività correnti	(4.275.080)	(2.747.888)
Decremento (incremento) altre attività non correnti	(734.759)	232.724
Incremento (decremento) altre passività non correnti	185	35.406
Decremento (incremento) Attività derivanti da contratto	0	1.298.081
Incremento (decremento) Passività derivanti da contratto	481.941	2.644.663
Imposte sul reddito pagate	(562.792)	(2.170.406)
Interessi pagati / incassati	(2.310.984)	(2.075.470)
Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa (a)	19.100.032	17.437.049
Incrementi delle attività immateriali	(4.439.420)	(2.978.313)
Incrementi delle attività materiali	(3.618.352)	(2.964.579)
Decremento (incremento) attività di investimento	4.154.933	10.919.278
Flusso di cassa da aggregazioni aziendali al netto delle disponibilità liquide	0	(585.824)
Disponibilità liquide nette impiegate nell'attività di investimento (b)	(3.902.839)	4.390.562
Accensione nuovi finanziamenti	9.000.000	8.000.000
Rimborso finanziamenti	(7.286.705)	(6.014.209)
Rimborso quote capitale Bond	(2.642.238)	(2.656.836)
Pagamenti debiti per locazioni	(7.483.808)	(6.462.421)
Pagamento corrispettivi differiti per aggregazioni aziendali	(335.000)	0
Incremento (Decremento) altri debiti finanziari	35.784	(435.354)
Dividendi pagati	(7.787.903)	(7.827.667)
(Acquisto) Vendita azioni proprie**	(1.931.950)	(412.173)
Disponibilità liquide nette derivanti dall'attività finanziaria (c)	(18.431.821)	(15.808.660)
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti a+b+c	(3.234.628)	6.018.951
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio	12.274.393	19.709.163
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio	15.509.020	13.690.212
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(3.234.628)	6.018.951

(*) nel 2025 fanno riferimento principalmente all'iscrizione degli effetti delle stock option in accordo all'ifrs 2, dalla contabilizzazione dei benefici ai dipendenti in accordo allo IAS 19 e dal rilascio di un Earn Out.

(**) si segnala che la voce "(Acquisti) Vendita azioni proprie" è composta interamente da acquisti di azioni proprie per Euro 1.932 migliaia.

Tale voce non tiene in considerazione la variazione non monetaria di Euro 1.132 migliaia a seguito dell'assegnazione delle RSU ai dipendenti al termine di un piano RSU.

STRUMENTI FINANZIARI

Alla data di chiusura del primo semestre 2025, la Capogruppo ha in essere uno strumento finanziario derivato IRS, il cui fair value è pari a Euro 57 migliaia, a copertura del tasso di interesse variabile su un finanziamento.

AZIONI PROPRIE O DI SOCIETÀ CONTROLLANTE

Ai sensi dell'art. 2428 punti 3) e 4) C.C. la società detiene n. 2.046.616 azioni proprie, pari al 7,30% del capitale sociale, ma non detiene quote di società controllanti possedute dalla Società anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona né azioni o quote di società controllanti sono state acquistate e/o alienate dalla Società, nel corso del periodo, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

AZIONI PROPRIE DETENUTE DA SOCIETÀ CONTROLLATE

Nessuna delle società controllate detiene azioni proprie dell'emittente.

DEROGA AGLI OBBLIGHI DI PUBBLICAZIONE DEI DOCUMENTI INFORMATIVI IN IPOTESI DI OPERAZIONI SIGNIFICATIVE (C.D. OPT-OUT)

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

INFORMAZIONI ATTINENTI ALL'AMBIENTE E AL PERSONALE

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

PERSONALE

Nel corso del primo semestre dell'esercizio 2025 non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

Nel corso del primo semestre dell'esercizio 2025 non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola.

Nel corso del primo semestre dell'esercizio 2025 non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata definitivamente responsabile.

AMBIENTE

Nel corso del primo semestre dell'esercizio 2025 non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva.

Nel corso del primo semestre dell'esercizio 2025 alla nostra società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi e 'art. 2428, o a 2, a p to 6-bis, del Codice civile

INFORMAZIONI RELATIVE AI RISCHI E ALLE INCERTEZZE AI SENSI E 'ART. 2428, O A 2, A P TO 6-BIS, DEL CODICE CIVILE

RISCHI ESTERNI

Rischi finanziari

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

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

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

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

Rischio valutario

Si definisce rischio valutario il rischio che il valore di uno strumento finanziario vari in seguito a fluttuazioni dei cambi.

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

Rischio di tasso d'interesse

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

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

Il Gruppo ha contratto nel corso degli anni finanziamenti a medio termine sia a tasso fisso (Sottoscrizioni di finanziamenti ante periodo Covid in cui i tassi erano bassi) sia a tasso variabile (Sottoscrizione di finanziamenti nel periodo post pandemia in cui i tassi alti erano previsti in calo) e, per mitigarsi dal rischio di fluttuazioni del tasso variabile, ha sottoscritto un contratto derivato IRS su un finanziamento sottoscritto nel corso dell'esercizio 2025.

I dettagli relativi ai finanziamenti in essere sono riportati nelle note esplicative al bilancio consolidato intermedio abbreviato.

Rischio di mercato

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

Il Gruppo è esposto ai rischi connessi all'attuale congiuntura economico-finanziaria globale e, in particolare, all'andamento del mercato italiano quale principale mercato di vendita dei servizi forniti dal Gruppo. Nello specifico, l'instabilità del quadro geopolitico, e del contesto macroeconomico e finanziario globale (ivi incluso quello italiano), potrebbe influenzare la capacità produttiva e le prospettive di crescita del Gruppo, con possibili effetti sull'attività, le prospettive e la situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Capogruppo e del Gruppo. In tale contesto, anche in un'ottica ESG, il Gruppo sta orientando le proprie forniture verso fonti di energia rinnovabili.

Il Gruppo WIIT risulta esposto in misura marginale al mercato russo o ucraino ed israeliano.

Sempre a livello ESG il Gruppo potrebbe essere esposto al rischio terremoti che potrebbe comportare il danneggiamento dei propri data center con conseguente perdita dei dati. Tuttavia, si evidenzia che il Gruppo previene tale rischio attraverso procedure di backup collocati in data-center diversi situati a distanza di sicurezza per evitare o limitare al minimo la possibilità di danni contestuali.

Rischio di credito

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rischio di liquidità

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

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

Rischi derivanti dalle condizioni generali dell'economia

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

RISCHI CYBER SECURITY

Rischi connessi al funzionamento dei sistemi informatici e agli attacchi informatici

L'affidabilità, le prestazioni operative, l'integrità e la continuità dell'infrastruttura ICT del Gruppo, nonché delle reti tecnologiche, sono fondamentali per l'attività, le prospettive e la reputazione del Gruppo medesimo.

I malfunzionamenti possono essere causati da migrazione verso nuovi ambienti tecnologici o applicativi, in ipotesi di significativi cambiamenti dell'ambiente di produzione, ovvero da errori umani, insufficienti e incompleti test e collaudi, attacchi cyber, indisponibilità di servizi infrastrutturali (per esempio, corrente elettrica o di connettività di rete) oppure fenomeni naturali (per esempio, allagamenti, incendi o terremoti).

Il Gruppo WIIT è pertanto esposto al rischio che un malfunzionamento dei propri sistemi informatici possa compromettere lo svolgimento della propria attività caratteristica e l'interruzione dell'erogazione dei servizi ai propri clienti. Il Gruppo è inoltre esposto al rischio di subire attività di hacking contro i propri sistemi che potrebbero comportare la sottrazione di segreti aziendali nonché accessi non autorizzati ai dati dei clienti, l'utilizzo di tali dati (intenzionale o meno), il furto, la perdita o la distruzione, sia da parte di attuali o precedenti dipendenti, consulenti o fornitori o da altri soggetti che vi abbiano avuto accesso. Tali attacchi informatici potrebbero altresì determinare la disattivazione dei sistemi informatici utilizzati e comportare altresì la necessità di pagare un riscatto per rimuovere le limitazioni di accesso causate da eventuali malware che abbiano infettato i sistemi (c.d. ransomware).

Il verificarsi delle predette circostanze può comportare possibili richieste di risarcimento danni, perdita di clienti ovvero di una parte del fatturato generato da tali clienti ed effetti negativi sulla reputazione del Gruppo, con conseguenti effetti negativi sull'attività, le prospettive e la situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Capogruppo e del Gruppo.

A fronte di tali minacce, il Gruppo WIIT si è dotato di professionisti e profili tecnici altamente specializzati e, l'infrastruttura informatica è in continua evoluzione e aggiornamento tecnologico volto, tra l'altro, a garantire la sicurezza informatica, con l'obiettivo di ridurre i rischi di hacking. In particolare, in ambito sicurezza informatica, oltre al "Business Continuity and Disaster Recovery Plan", il Gruppo WIIT si è dotato di ulteriori strumenti di sicurezza, tra i quali, (i) un software per la gestione dell'autenticazione a due fattori (c.d. strong authentication) per gli accessi alla rete WIIT dall'esterno, (ii) un sistema di "Password Access Management" (PAM) che irrobustisce la sicurezza degli accessi privilegiati all'interno dell'infrastruttura consentendo il controllo degli accessi in base al ruolo ricoperto dall'utente, (iii) firewall di nuova generazione (NGFW – Next Generation Firewall) con funzionalità di c.d. "advanced anti-malware and intrusion detection" per il traffico server e (iv) un antivirus con funzionalità EDR (Endpoint Detection & Response) e crittazione dei dischi delle postazioni utente. In aggiunta, il Gruppo esegue in modo ricorrente apposite attività di c.d. Vulnerability Management e di c.d. "penetration test" in logica risk based ove fattibile senza compromettere i livelli di servizio verso i clienti (ad esempio, analisi del livello di protezione applicato sui servizi di Active Directory), per evidenziare e gestire eventuali vulnerabilità dell'infrastruttura.

Il Gruppo è pertanto tenuto a sostenere costi continuativi per aggiornare e migliorare i propri sistemi e processi di sicurezza informatica, nonché per integrare gli stessi nelle società di nuova acquisizione. Non vi è tuttavia alcuna garanzia che i sistemi o processi di sicurezza in essere o che il Gruppo possa implementare in futuro siano in grado di prevenire o mitigare i danni derivanti da attacchi informatici o altri malfunzionamenti.

Assume particolare importanza anche la formazione del personale in ambito cyber security per la quale è stato avviato un progetto interno continuativo volto a rafforzare la consapevolezza degli operatori del Gruppo WIIT sui temi della sicurezza informatica, in collaborazione con il team HR e con l'obiettivo di sviluppare un piano organico di formazione. Il progetto, dopo la prima fase di formazione, sta prevedendo l'aggiornamento del piano di formazione con il coinvolgimento del personale WIIT in Italia tramite sessioni di formazione pianificate in modo ricorrente.

Sono state anche avviate opportune campagne di phishing interne con l'obiettivo di accrescere il livello di consapevolezza del personale di fronte a questa famiglia di minacce.

In questo ambito appare inoltre strategico adottare modelli opportuni per la corretta gestione della sicurezza all'interno dell'organizzazione WIIT, per cui è stato sviluppato ed adottato un sistema di gestione per la sicurezza delle informazioni (SGSI) in linea con lo standard ISO 27001 ed applicando altri framework della stessa famiglia per i servizi web (27017-27018) e la gestione degli incidenti di sicurezza (27035).

RISCHI CONNESSI ALL'EVOLUZIONE DEL QUADRO NORMATIVO

Nello svolgimento dell'attività di hosting provider, il Gruppo è soggetto alla Direttiva 2000/31/CE e al D. Lgs. n. 70/2003. Sebbene le citate disposizioni normative riconoscano all'hosting provider un ruolo meramente passivo, limitato ad una "attività di ordine meramente tecnico, automatico e passivo", la giurisprudenza più recente, sia italiana che comunitaria, si è in alcuni casi espressa nel senso di riconoscere al provider anche un ruolo attivo.

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

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

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

RISCHI INTERNI

La Società Capogruppo e il Gruppo sono esposti al rischio di un'eventuale interruzione dei rapporti di collaborazione professionale con talune figure apicali che ricoprono un ruolo chiave nonché al rischio di non essere in grado di sostituire tali figure in modo adeguato e tempestivo. Sebbene il Gruppo, nel corso del primo semestre 2025, abbia registrato un turnover di taluni esponenti del proprio top management, ritiene di possedere una struttura operativa in grado di assicurare la continuità gestionale, è tuttavia esposto a tale rischio.

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

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

Rischi afferenti alla dipendenza da clienti

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

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

Rischi connessi agli impegni contrattuali

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

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

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

WIIT

The Premium Cloud

Relazione Finanziaria semestrale consolidata
al 30 giugno 2025

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA ABBREVIATA CONSOLIDATA

		30.06.2025	31.12.2024
ATTIVO			
Attività immateriali	1	58.953.158	59.657.867
Avviamento	2	124.603.021	124.603.021
Diritti d'uso	3	15.816.505	11.949.021
Impianti e macchinari	3	8.391.751	8.682.107
Altre attività materiali	3	57.205.681	58.022.098
Attività per imposte anticipate	16	1.790.006	2.013.822
Partecipazioni		5	5
Altre attività finanziarie non correnti	4	1.298.283	563.523
ATTIVITA' NON CORRENTI		268.058.410	265.491.464
Rimanenze	5	419.138	203.322
Crediti commerciali	6	29.492.507	30.567.439
Crediti commerciali verso controllante		438	438
Attività finanziarie correnti	7	1.662.089	6.195.112
Crediti vari e altre attività correnti	7	11.673.175	10.701.145
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	8	12.274.393	15.509.020
ATTIVITA' CORRENTI		55.521.740	63.176.476
TOTALE ATTIVO		323.580.150	328.667.940

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA ABBREVIATA CONSOLIDATA

		30.06.2025	31.12.2024
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO			
Capitale Sociale		2.802.066	2.802.066
Riserva per sovrapprezzo azioni		44.598.704	44.598.704
Riserva legale		560.413	560.413
Altre riserve		1.584.729	7.000.153
Riserva azioni proprie in portafoglio		(32.742.589)	(31.700.611)
Riserve e utili (perdite) portati a nuovo		7.783.821	1.532.256
Riserva di traduzione		88.985	82.691
Risultato del periodo di competenza del Gruppo		7.113.830	9.264.501
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	9	31.789.959	34.140.173
Debiti verso altri finanziatori non correnti	10	21.335.507	19.218.152
Prestito Obbligazionario non corrente	11	151.000.106	151.625.756
Debiti verso banche non correnti	12	26.490.952	26.918.302
Altre passività finanziarie non correnti	13	105.689	69.905
Benefici ai dipendenti	14	2.940.080	3.001.166
Fondo per rischi ed oneri	15	593.410	563.410
Fondo per passività fiscali differite	16	13.193.859	13.821.515
Altri debiti e passività non correnti	17	42.133	41.948
PASSIVITA' NON CORRENTI		215.701.736	215.260.154
Debiti verso altri finanziatori correnti	10	13.035.382	10.338.783
Debiti Prestito Obbligazionario corrente	11	8.900.530	8.900.530
Debiti verso banche correnti	12	16.672.423	14.531.778
Passività per imposte correnti	18	7.805.739	6.084.782
Altre passività finanziarie correnti	13	500.000	2.800.000
Debiti commerciali	19	16.750.717	20.394.935
Passività correnti derivanti da contratto	20	5.672.583	3.479.313
Altri debiti e passività correnti	20	6.751.081	12.737.492
PASSIVITA' CORRENTI		76.088.455	79.267.613
TOTALE PASSIVITA'		291.790.191	294.527.767
TOTALE PASSIVO		323.580.150	328.667.940

Le note esplicative sono parte integrante del bilancio abbreviato consolidato semestrale.

CONTO ECONOMICO ABBREVIATO CONSOLIDATO			
		6 mesi al 30.06.2025	6 mesi al 30.06.2024
RICAVI E PROVENTI OPERATIVI			
Ricavi delle vendite e della prestazione di servizi	21	82.647.841	72.008.326
Altri proventi	21	2.667.243	2.568.151
Totale ricavi e proventi operativi		85.315.083	74.576.478
Acquisti e prestazioni di servizi	22	(26.438.267)	(24.978.755)
Costo del lavoro	23	(25.521.046)	(21.849.553)
Ammortamenti e svalutazioni	24	(18.741.260)	(15.190.879)
Accantonamenti	24	(30.000)	0
Altri costi e oneri operativi	25	(509.367)	(362.042)
Variaz. Rimanenze di mat.prima, suss.,consumo e merci	-	215.816	93.413
Totale costi operativi		(71.024.124)	(62.287.817)
RISULTATO OPERATIVO		14.290.959	12.288.660
Proventi finanziari	26	50.592	163.007
Oneri finanziari	27	(4.260.734)	(4.124.708)
Perdite su cambi	28	(117.430)	(8.490)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		9.963.387	8.318.469
Imposte sul reddito	29	(2.849.557)	(1.798.736)
RISULTATO NETTO		7.113.830	6.519.734

Le note esplicative sono parte integrante del bilancio abbreviato consolidato semestrale.

<i>Attribuibile a:</i>			
<i>azionisti della Capogruppo</i>	11	7.113.830	6.488.452
<i>minoranze</i>	11	0	31.282

Utile per azione

<i>Risultato base per azione (Euro per azione)</i>		0,27	0,29
<i>Risultato diluito per azione (Euro per azione)</i>		0,28	0,30

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO ABBREVIATO CONSOLIDATO		
	6 mesi al 30.06.2025	6 mesi al 30.06.2024
RISULTATO NETTO	7.113.830	6.519.734
<i>Voci che non saranno successivamente riclassificate in conto economico</i>		
Attualizzazione del fondo benefici a dipendenti (IAS19)	17.578	139.314
Effetto fiscale su componenti del conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nel risultato di periodo	(4.904)	(38.869)
Totale	12.674	100.445
<i>Voci che saranno successivamente riclassificate in conto economico</i>		
Utili derivanti dalla conversione del bilancio delle controllate svizzere	10.622	3.103
Totale	10.622	3.103
RISULTATO NETTO COMPLESSIVO	7.132.796	6.623.282

Le note esplicative sono parte integrante del bilancio abbreviato consolidato semestrale.

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO ABBREVIATO CONSOLIDATO											
Euro	Capitale sociale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva Legale	Riserva azioni proprie acquistate	Altre Riserve	Riserva di Traduzione	Riserve utili e perdite portati a nuovo	Risultato netto	Patrimonio netto di Gruppo	Patrimonio netto di terzi	Totale
Patrimonio netto di Gruppo al 31.12.2023	2.802.066	44.598.704	560.413	(30.566.915)	5.576.744	22.610	1.074.274	8.285.649	32.353.545	195.038	32.548.583
Risultato netto								6.488.452	6.488.452	31.282	6.519.734
Altre componenti conto economico complessivo					100.446	3.103			103.549		103.549
Risultato netto complessivo					100.446	3.103	0	6.488.452	6.592.001	31.282	6.623.283
Destinazione risultato 2023											
Distribuzione dividendi							(1.464.527)	(6.363.140)	(7.827.667)		(7.827.667)
A nuovo							1.922.509	(1.922.509)	0		0
Riserva IFRS2					356.660				356.660		356.660
Acquisto azioni proprie				(412.173)					(412.173)		(412.173)
Utilizzo azioni proprie				252.496	260.232				512.728		512.728
Altre variazioni							(544)		(544)		(544)
Patrimonio netto di Gruppo al 30.06.2024	2.802.066	44.598.704	560.413	(30.726.592)	6.294.082	25.713	1.531.712	6.488.452	31.574.550	226.320	31.800.870
Risultato netto								2.776.049	2.776.049	(0)	2.776.049
Altre componenti conto economico complessivo					61.120	56.979			118.099		118.099
Risultato netto complessivo					61.120	56.979	0	2.776.049	2.894.147	(0)	2.894.147
Destinazione risultato 2023											
A nuovo									0		0
Deconsolidamento Codefit									0	(226.320)	(226.320)
Riserva IFRS2					644.951				644.951		644.951
Acquisto azioni proprie				(974.019)					(974.019)		(974.019)
Utilizzo azioni proprie									0		0
Altre variazioni							544		544		544
Patrimonio netto di Gruppo al 31.12.2024	2.802.066	44.598.704	560.413	(31.700.611)	7.000.153	82.692	1.532.256	9.264.501	34.140.173	(0)	34.140.173

Le note esplicative sono parte integrante del bilancio abbreviato consolidato semestrale.

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO ABBREVIATO CONSOLIDATO									
Euro	Capitale sociale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva Legale	Riserva azioni proprie acquistate	Altre Riserve	Riserva di Traduzione	Riserve utili e perdite portati a nuovo	Risultato netto	Patrimonio netto di Gruppo
Patrimonio netto di Gruppo al 31.12.2024	2.802.066	44.598.704	560.413	(31.700.611)	7.000.153	82.692	1.532.256	9.264.501	34.140.173
Risultato netto								7.113.830	7.113.830
Altre componenti conto economico complessivo					12.674	6.292			18.966
Risultato netto complessivo					12.674	6.292	0	7.113.830	7.132.796
Destinazione risultato 2024									
Distribuzione dividendi					(4.550.955)		(3.236.948)		(7.787.903)
A nuovo							9.264.501	(9.264.501)	0
Riserva IFRS2					(1.137.167)		224.013		(913.154)
Vendita azioni proprie									0
Acquisto azioni proprie				(1.931.950)					(1.931.950)
Utilizzo azioni proprie				889.972	260.024				1.149.996
Patrimonio netto di Gruppo al 31.06.2025	2.802.066	44.598.704	560.413	(32.742.589)	1.584.730	88.985	7.783.821	7.113.830	31.789.959

Le note esplicative sono parte integrante del bilancio abbreviato consolidato semestrale.

RENDICONTO FINANZIARIO ABBREVIATO CONSOLIDATO	6 mesi al 30.06. 2025	6 mesi al 30.06.2024
Risultato netto	7.113.830	6.519.734
Rettifiche relative alle voci che non hanno effetto sulla liquidità:		
Ammortamenti e svalutazioni	18.771.260	15.190.879
Variazioni Benefici ai dipendenti	(61.086)	251.192
Accantonamenti per rischi ed oneri	(30.000)	0
Proventi ed Oneri finanziari	4.327.573	3.970.191
Imposte sul reddito	2.849.557	1.798.736
Altri oneri/(proventi) non monetari*	(1.878.328)	(1.256.842)
Flussi di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni di capitale circolante	31.092.806	26.473.890
Variazioni nelle attività e passività correnti:		
Decremento (incremento) rimanenze	(215.816)	(93.413)
Decremento (incremento) crediti commerciali	773.140	(9.516.763)
Incremento (decremento) debiti commerciali	(3.596.389)	9.541.031
Incremento (decremento) crediti e debiti tributari	(311.329)	1.397.579
Decremento (incremento) altre attività correnti	(1.222.258)	(7.582.385)
Incremento (decremento) altre passività correnti	(4.275.080)	(2.747.888)
Decremento (incremento) altre attività non correnti	(734.759)	232.724
Incremento (decremento) altre passività non correnti	185	35.406
Decremento (incremento) Attività derivanti da contratto	0	1.298.081
Incremento (decremento) Passività derivanti da contratto	481.941	2.644.663
Imposte sul reddito pagate	(562.792)	(2.170.406)
Interessi pagati	(2.310.984)	(2.075.470)
Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa (a)	19.118.664	17.437.049
Incrementi delle attività immateriali	(4.439.420)	(2.978.313)
Incrementi delle attività materiali	(3.636.983)	(2.964.579)
Decremento (incremento) attività di investimento	4.154.933	10.919.278
Flusso di cassa da aggregazioni aziendali al netto delle disponibilità liquide	0	(585.824)
Disponibilità liquide nette impiegate nell'attività di investimento (b)	(3.921.470)	4.390.562
Accensione nuovi finanziamenti	9.000.000	8.000.000
Rimborso finanziamenti	(7.286.705)	(6.014.209)
Rimborso quote capitale Bond	(2.642.238)	(2.656.836)
Pagamenti debiti per locazioni	(7.483.808)	(6.462.421)
Pagamento corrispettivi differiti per aggregazioni aziendali	(335.000)	0
Incremento (Decremento) altri debiti finanziari	35.784	(435.354)
Dividendi pagati	(7.787.903)	(7.827.667)
Acquisto azioni proprie**	(1.931.950)	(412.173)
Disponibilità liquide nette derivanti dall'attività finanziaria (c)	(18.431.821)	(15.808.660)
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti a+b+c	(3.234.627)	6.018.951
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio	12.274.393	19.709.163
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio	15.509.020	13.690.212
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(3.234.627)	6.018.951

(*) nel 2025 fanno riferimento principalmente all'iscrizione degli effetti delle stock option in accordo all'ifrs 2, dalla contabilizzazione dei benefici ai dipendenti in accordo allo IAS 19 e dal rilascio di un debito per Earn Out non più esigibile.

(**) si segnala che la voce "(Acquisti) Vendita azioni proprie" è composta interamente da acquisti di azioni proprie per Euro 1.932 migliaia.

Le note esplicative sono parte integrante del bilancio abbreviato consolidato semestrale.

Note esplicative della relazione finanziaria consolidata semestrale al 30 giugno 2025

Il Gruppo WIIT opera nel settore del Cloud Computing, offrendo ai propri clienti infrastrutture IT progettate su misura per le loro specifiche esigenze (principalmente secondo modalità c.d. Managed Hosted Private Cloud, Hybrid Cloud, SaaS e Colocation) e fornendo servizi di configurazione, gestione e controllo di dette infrastrutture al fine di garantirne la funzionalità e disponibilità su base continua. Con circa 605 dipendenti (numero medio nel semestre Italia ed estero) ha realizzato nel corso del primo semestre 2025 ricavi complessivi (inclusi altri proventi) di Euro 85,3 milioni.

STRUTTURA DEL GRUPPO

CAPOGRUPPO

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

SOCIETÀ CONTROLLATE DIRETTAMENTE

Al 30 giugno 2025, il Gruppo WIIT, oltre alla Capogruppo, è composto da tre società controllate consolidate con il metodo integrale:

- i. WIIT AG società di diritto tedesco con capitale sociale pari ad Euro 50.000 Euro e con sede in legale in Düsseldorf Gatherhof 44 - 40472 Germania, detenuta al 100%.
- ii. Gecko mbH società di diritto tedesco con capitale sociale pari ad Euro 51.200 e con sede legale in Rostock Deutsche-Med-Platz 2 – 18057 Germania, detenuta al 100%;
- iii. Econis AG società di diritto svizzero con sede in Neumattstrasse, 7 8953 Dietikon, Zurigo – Svizzera, acquisita in data 30 aprile 2024 e detenuta al 100%.

Nel primo semestre 2025, la società Michgehl & Partner mbH è stata fusa per incorporazione in WIIT AG e la società Wiit Swiss S.A. è stata liquidata in quanto non più attiva.

Tutte le società appartenenti al Gruppo operano nel medesimo business della Capogruppo Wiit S.p.A. o in business complementari come la società Gecko m.b.H. che si occupa dello sviluppo di applicativi per la gestione e analisi di dati per le grandi imprese.

PRINCIPI CONTABILI

DICHIARAZIONE DI CONFORMITÀ E CRITERI DI REDAZIONE

Si evidenzia che il presente documento viene redatto in conformità al principio contabile internazionale IAS 34 - Bilanci Intermedi emanato dall'International Accounting Standards Board (IASB). Le note esplicative, in accordo con lo IAS 34, sono riportate in forma sintetica e non includono tutte le informazioni richieste in sede di bilancio annuale, essendo riferite esclusivamente a quelle componenti che, per importo, composizione o variazioni, risultano essenziali ai fini della comprensione della situazione economica, finanziaria e patrimoniale della Società. Il presente bilancio consolidato semestrale abbreviato deve essere letto congiuntamente con il bilancio consolidato del Gruppo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024.

Il bilancio semestrale abbreviato consolidato al 30 giugno 2025 non riporta tutte le informazioni e le note del bilancio annuale, pertanto, deve essere letto congiuntamente al bilancio consolidato di Wiit S.p.A. al 31 dicembre 2024 (il "Bilancio Consolidato").

I principi contabili e i criteri di valutazione sono coerenti con quelli utilizzati per la redazione del bilancio al 31 dicembre 2024 a cui si rimanda ad eccezione, ove applicabile, dei nuovi principi applicabili dal 1° gennaio 2025 come descritto successivamente in altro paragrafo.

Il presente bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2025 (di seguito anche "Bilancio Semestrale Abbreviato Consolidato") è stato redatto in euro, valuta funzionale del Gruppo. È costituito dai prospetti della situazione patrimoniale-finanziaria abbreviata consolidata, conto economico abbreviata consolidato, conto economico abbreviato complessivo consolidato, prospetto delle variazioni del patrimonio abbreviato netto consolidato, rendiconto finanziario abbreviato consolidato e dalle presenti note esplicative. Con riferimento ai prospetti sono stati comparati i dati della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata con quelli al 31 dicembre 2024, mentre per quanto riguarda gli schemi di conto economico consolidato, rendiconto finanziario consolidato e le movimentazioni del patrimonio netto consolidato con i valori al 30 giugno 2024; la stessa metodologia è stata utilizzata anche per gli ulteriori gradi di dettaglio.

Il Bilancio Semestrale Abbreviato Consolidato è stato redatto sul presupposto della continuità aziendale, pur in presenza segnali di instabilità dei mercati, derivanti dalle politiche economiche statunitensi, il Gruppo ha valutato, anche in virtù del forte posizionamento competitivo, della elevata redditività e della solidità della struttura patrimoniale e finanziaria, di essere in continuità aziendale ai sensi dei paragrafi 25 e 26 del Principio IAS 1. Non sono emerse pertanto incertezze legate ad eventi o circostanze che, considerati singolarmente o nel loro insieme, possano far sorgere dubbi riguardo alla continuità aziendale.

SCHEMI DI BILANCIO

Il Gruppo ha adottato i seguenti schemi di bilancio:

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

L'adozione di tali schemi permette la rappresentazione più significativa della situazione patrimoniale, economica e finanziaria del Gruppo. In particolare, la classificazione dei componenti di conto economico per natura è conforme alle modalità di reporting gestionale adottato all'interno del Gruppo ed è pertanto ritenuta più rappresentativa rispetto alla presentazione per destinazione, ponendo indicazioni più attendibili e più rilevanti per il settore di appartenenza.

AREA DI CONSOLIDAMENTO

Il Bilancio Semestrale Abbreviato Consolidato del Gruppo WIIT include i dati annuali di WIIT e delle società controllate direttamente, desumibili dai bilanci approvati dai rispettivi Consigli di Amministrazione o dalle situazioni contabili a tal fine predisposte opportunamente rettificati, ove necessario, al fine di uniformarli ai principi contabili IAS/IFRS adottati dal Gruppo nella predisposizione del Bilancio Semestrale Abbreviato Consolidato.

L'area di consolidamento al 30 giugno 2025 comprende la Capogruppo WIIT, le Società di cui WIIT possiede direttamente il controllo al 100%, Gecko m.b.H., WIIT AG ed Econis.

CRITERI DI CONSOLIDAMENTO

I dati utilizzati per il consolidamento sono desunti dai bilanci approvati o dalle situazioni economiche e patrimoniali predisposte da parte degli Amministratori delle singole società controllate. Tali dati sono stati opportunamente modificati e riclassificati, ove necessario, per uniformarli ai principi contabili internazionali e

ai criteri di classificazione omogenei nell'ambito del Gruppo. Le società controllate sono consolidate integralmente a partire dalla data di acquisizione.

I criteri adottati per il consolidamento sono i seguenti:

a) Le attività e le passività, i proventi e gli oneri dei bilanci oggetto di consolidamento sono inseriti nel bilancio di Gruppo, prescindendo dall'entità della partecipazione. Inoltre, è stato eliminato il valore di carico delle partecipazioni contro la corrispondente quota di patrimonio netto di competenza delle società partecipate.

b) Le differenze positive risultanti dall'elisione delle partecipazioni contro il valore del patrimonio netto contabile alla data del primo consolidamento vengono imputate ai maggiori valori attribuibili alle attività e alle passività e, per la parte residua, ad avviamento.

c) Le partite di debito/credito, costi/ricavi tra le società consolidate e gli utili/perdite risultanti da operazioni infragruppo sono eliminate.

d) Qualora fossero presenti soci di minoranza, la quota del patrimonio netto e del risultato netto dell'esercizio di loro spettanza sarebbe loro attribuita in apposite voci dello stato patrimoniale e del conto economico consolidati.

INFORMAZIONI DI SEGMENTO (“SEGMENT INFORMATION”)

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

L'informativa di settore è stata definita sulla base della localizzazione geografica delle società del gruppo (Italia, Germania e Svizzera).

La reportistica utilizzata dagli Amministratori evidenzia i risultati nei settori operativi coincidenti con le CGU e per questo denominati in egual modo:

- **Settore “ITALIA”** nel quale operano la Capogruppo e Wiit Swiss SA
- **Settore “WIIT AG”** nel quale opera la società WIIT AG
- **Settore “ECONIS”** nel quale opera la società ECONIS AG
- **Settore “GECKO”** nel quale operano la società Gecko mbH

Il Gruppo valuta l'andamento dei propri settori operativi sulla base dell'EBITDA Adjusted, dell'EBIT Adjusted e dell'utile/(perdita) Adjusted di periodo e dell'indebitamento finanziario netto. Non è necessario fare alcuna riconciliazione tra le valutazioni di settore oggetto di tale informativa e i dati di bilancio presenti in questa relazione, in quanto tutte le componenti di reddito presentate sono valutate utilizzando gli stessi criteri contabili adottati per la redazione del Bilancio Semestrale Abbreviato Consolidato del Gruppo.

L'informativa economica per settore definito dal Gruppo nel primo semestre 2025 è la seguente:

30.06.2025	Settore Italia	Settore Gecko	Settore Econis	Settore WIIT AG	Totale
Ricavi e proventi operativi	30.036.186	8.510.047	10.932.335	37.454.153	86.932.721
Intercompany per segmenti	(1.112.320)	(67.330)	0	(437.988)	(1.617.638)
Ricavi netti di vendita da terzi	28.923.866	8.442.717	10.932.335	37.016.165	85.315.083
EBITDA Adjusted	15.591.834	2.132.849	1.451.188	15.597.879	34.773.750
Oneri non ricorrenti (adjustments)					(1.711.530)
Ammortamenti e svalutazioni					(18.741.260)
Accantonamenti					(30.000)
Proventi e oneri finanziari					(4.327.573)
Risultato prima delle imposte	37.998	1.964.032	118.092	7.843.264	9.963.387
Totale Investimenti	11.155.971	92.544	86.963	9.159.995	20.495.472

CONVERSIONE IN EURO DELLE SITUAZIONI ECONOMICO-PATRIMONIALI REDATTE IN VALUTA ESTERA

I bilanci d'esercizio di ciascuna società appartenente al Gruppo vengono preparati nella valuta dell'ambiente economico primario in cui essa opera (valuta funzionale) prevalentemente costituita dall'Euro. Ai fini del consolidamento, il bilancio di ciascuna entità estera è espresso in euro, che è la valuta funzionale del Gruppo, e la valuta di presentazione del Bilancio Semestrale Abbreviato Consolidato.

La conversione delle poste di stato patrimoniale dei bilanci espressi in moneta diversa dall'euro (le cui attività ad oggi non risultano significative) è effettuata applicando i cambi correnti a fine esercizio. Le poste di conto economico sono invece convertite ai cambi medi dell'esercizio.

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

I tassi di cambio utilizzati per la conversione in Euro dei bilanci delle società controllate estera, predisposti in valuta locale, sono riportati nella seguente tabella:

Descrizione della	Cambio puntuale 31.12.2024	Cambio puntuale 30.06.2025	Cambio medio 6 mesi al 30.06.2025
CHF (Svizzera)	0,941	0,935	0,941

Si segnala che la società del Gruppo che non ha come valuta funzionale l'Euro è la società svizzera Econis AG.

VALUTAZIONI DISCREZIONALI E STIME CONTABILI SIGNIFICATIVE

La redazione del Bilancio Semestrale Abbreviato Consolidato al 30 giugno 2025 e delle relative note esplicative in applicazione degli IFRS richiede da parte della direzione, l'effettuazione di valutazioni discrezionali e stime contabili che hanno effetto sui valori delle attività, delle passività, sui ricavi e costi di bilancio e sull'informativa di bilancio. I risultati consuntivi potrebbero differire da tali stime.

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

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

Per maggiori informazioni circa le principali stime contabili si rimanda al bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2024.

PRINCIPI CONTABILI, EMENDAMENTI ED INTERPRETAZIONI IFRS APPLICATI DAL 1° GENNAIO 2025

I seguenti principi contabili, emendamenti e interpretazioni IFRS sono stati applicati per la prima volta dal Gruppo a partire dal 1° gennaio 2025:

- In data 15 agosto 2023 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato "Amendments to IAS 21 The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates: Lack of Exchangeability". Il documento richiede ad un'entità di identificare una metodologia, da applicare in maniera coerente, volta a verificare se una valuta possa essere convertita in un'altra e, quando ciò non sia possibile, come determinare il tasso di cambio da utilizzare e l'informativa da fornire in nota integrativa. L'adozione di tale emendamento non ha comportato effetti sul Bilancio Semestrale Abbreviato Consolidato del Gruppo.

PRINCIPI CONTABILI, EMENDAMENTI ED INTERPRETAZIONI IFRS OMOLOGATI DALL'UNIONE EUROPEA, NON ANCORA OBBLIGATORIAMENTE APPLICABILI E NON ADOTTATI IN VIA ANTICIPATA DAL GRUPPO AL 31 GIUGNO 2025

I seguenti principi contabili, emendamenti e interpretazioni IFRS sono stati omologati dall'Unione Europea ma non sono ancora obbligatoriamente applicabili e non sono stati adottati in via anticipata dal Gruppo al 30 giugno 2025:

- In data 30 maggio 2024 lo IASB ha pubblicato il documento “Amendments to the Classification and Measurement of Financial Instruments—Amendments to IFRS 9 and IFRS 7”. Il documento chiarisce alcuni aspetti problematici emersi dal post-implementation review dell’IFRS 9, tra cui il trattamento contabile delle attività finanziarie i cui rendimenti variano al raggiungimento di obiettivi ESG (i.e. green bonds). In particolare, le modifiche hanno l’obiettivo di:
 - o Chiarire la classificazione delle attività finanziarie con rendimenti variabili e legati ad obiettivi ambientali, sociali e di governance aziendale (ESG) ed i criteri da utilizzare per l’assessment del SPPI test;
 - o determinare che la data di regolamento delle passività tramite sistemi di pagamento elettronici è quella in cui la passività risulta estinta. Tuttavia, è consentito ad un’entità di adottare una politica contabile per consentire di eliminare contabilmente una passività finanziaria prima di consegnare liquidità alla data di regolamento in presenza di determinate condizioni specifiche.

Con queste modifiche, lo IASB ha inoltre introdotto ulteriori requisiti di informativa riguardo in particolare ad investimenti in strumenti di capitale designati a FVOCI.

Le modifiche si applicheranno a partire dai bilanci degli esercizi che hanno inizio dal 1° gennaio 2026. Gli amministratori non si attendono un effetto significativo nel Bilancio Semestrale Abbreviato Consolidato del Gruppo dall’adozione di tale emendamento.

- In data 18 dicembre 2024 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato “Contracts Referencing Nature-dependent Electricity – Amendment to IFRS 9 and IFRS 7”. Il documento ha l’obiettivo di supportare le entità nel rendicontare gli effetti finanziari dei contratti di acquisto di elettricità prodotta da fonti rinnovabili (spesso strutturati come Power Purchase Agreements). Sulla base di tali contratti, la quantità di elettricità generata ed acquistata può variare in base a fattori incontrollabili quali le condizioni meteorologiche. Lo IASB ha apportato emendamenti mirati ai principi IFRS 9 e IFRS 7. Gli emendamenti includono:
 - o un chiarimento riguardo all’applicazione dei requisiti di “own use” a questa tipologia di contratti;
 - o dei criteri per consentire la contabilizzazione di tali contratti come strumenti di copertura; e,
 - o dei nuovi requisiti di informativa per consentire agli utilizzatori del bilancio di comprendere l’effetto di questi contratti sulle performance finanziarie e sui flussi di cassa di un’entità.

La modifica si applicherà dal 1° gennaio 2026, ma è consentita un’applicazione anticipata.

Gli amministratori non si attendono un effetto significativo nel Bilancio Semestrale Abbreviato Consolidato del Gruppo dalla futura adozione di tali emendamenti.

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

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

- In data 18 luglio 2024 lo IASB ha pubblicato un documento denominato “Annual Improvements Volume 11”. Il documento include chiarimenti, semplificazioni, correzioni e cambiamenti volti a migliorare la coerenza di diversi IFRS Accounting Standards. I principi modificati sono:
 - IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards;
 - IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures e le relative linee guida sull'implementazione dell'IFRS 7;
 - IFRS 9 Financial Instruments;
 - IFRS 10 Consolidated Financial Statements;
 - IAS 7 Statement of Cash Flows.

La modifica si applicherà dal 1° gennaio 2026, ma è consentita un'applicazione anticipata.

- In data 9 aprile 2024 lo IASB ha pubblicato un nuovo principio IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements che sostituirà il principio IAS 1 Presentation of Financial Statements. Il nuovo principio si pone l'obiettivo di migliorare la presentazione degli schemi di bilancio, con particolare riferimento allo schema del conto economico. In particolare, il nuovo principio richiede di:
 - classificare i ricavi e i costi in tre nuove categorie (sezione operativa, sezione investimento e sezione finanziaria), oltre alle categorie imposte e attività cessate già presenti nello schema di conto economico;
 - Presentare due nuovi sub-totali, il risultato operativo e il risultato prima degli interessi e tasse (i.e. EBIT).

Il nuovo principio inoltre:

- richiede maggiori informazioni sugli indicatori di performance definiti dal management;
- introduce nuovi criteri per l'aggregazione e la disaggregazione delle informazioni; e,
- introduce alcune modifiche allo schema del rendiconto finanziario, tra cui la richiesta di utilizzare il risultato operativo come punto di partenza per la presentazione del rendiconto finanziario predisposto con il metodo indiretto e l'eliminazione di alcune opzioni di classificazione di alcune voci attualmente esistenti (come ad esempio interessi pagati, interessi incassati, dividendi pagati e dividendi incassati).

Il nuovo principio entrerà in vigore dal 1° gennaio 2027, ma è consentita un'applicazione anticipata.

- In data 9 maggio 2024 lo IASB ha pubblicato un nuovo principio IFRS 19 Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures. Il nuovo principio introduce alcune semplificazioni con riferimento all'informativa richiesta dagli IFRS Accounting Standard nel bilancio di esercizio di una società controllata, che rispetta i seguenti requisiti:
 - non ha emesso strumenti di capitale o di debito quotati su un mercato regolamentato e non è in procinto di emetterli;
 - la propria società controllante predispone un bilancio consolidato in conformità con i principi IFRS.

Il nuovo principio entrerà in vigore dal 1° gennaio 2027, ma è consentita un'applicazione anticipata.

Gli amministratori non si attendono un effetto significativo nel Bilancio Semestrale Abbreviato Consolidato del Gruppo dall'adozione di tali emendamenti, eccezion fatta per il nuovo principio IFRS 18 "Presentation and Disclosure in Financial Statements" per il quale gli Amministratori stanno valutando i possibili effetti derivanti dalla sua introduzione.

INFORMAZIONI RILEVANTI SUI PRINCIPI CONTABILI APPLICATI

I principi contabili ed i criteri di valutazione adottati per la redazione del Bilancio Semestrale Abbreviato Consolidato al 30 giugno 2025, invariati rispetto all'esercizio precedente, sono di seguito riportati:

Aggregazioni aziendali

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

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

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

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

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

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

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

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

Relativamente alle acquisizioni anteriori alla data di adozione degli IFRS, il Gruppo si è avvalso della facoltà prevista dal principio IFRS 1 di non applicare il principio IFRS 3 relativo alle aggregazioni di imprese alle acquisizioni intervenute prima della data di transizione. Di conseguenza, gli avviamenti emersi in relazione ad acquisizioni intervenute in passato non sono stati rideterminati e sono stati rilevati al valore determinato sulla base dei precedenti principi contabili, al netto degli ammortamenti contabilizzati fino al 31 dicembre 2013, data di transizione ai principi contabili internazionali della controllante e delle eventuali perdite per riduzione durevole di valore.

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

	Risultato Netto	Patrimonio netto
Capogruppo	2.599.450	18.834.513
Patrimonio netto e risultati rettificati delle Società consolidate di competenza del Gruppo	5.778.131	50.117.725
Eliminazione del valore netto di carico delle partecipazioni consolidate		(37.162.280)
Eliminazione dividendi da società controllate	(1.263.750)	0
Consolidato	7.113.831	31.789.959

Indebitamento Finanziario Netto

L'indebitamento finanziario netto del Gruppo al 30 giugno 2025 è il seguente:

	30.06.2025	31.12.2024
A - Cassa e altre disponibilità liquide ed equivalenti	12.274.393	15.509.020
B - Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
C - Attività finanziarie correnti	1.662.089	6.195.112
D - Liquidità (A + B + C)	13.936.482	21.704.132
E - Debiti verso banche correnti	(16.672.423)	(14.531.778)
F - Altre passività finanziarie correnti	(500.000)	(2.800.000)
G - Debiti verso altri finanziatori	(13.035.382)	(10.338.783)
H - Prestito Obbligazionario corrente	(8.900.530)	(8.900.530)
I - Indebitamento finanziario corrente (E + F + G + H)	(39.108.335)	(36.571.092)
J - Indebitamento finanziario netto corrente (I - D)	(25.171.853)	(14.866.960)
K - Debiti verso banche	(26.490.952)	(26.918.302)
L - Debiti verso altri finanziatori	(21.335.507)	(19.218.152)
M - Prestito Obbligazionario non corrente	(151.000.106)	(151.625.756)
N - Altre passività finanziarie non correnti	(105.689)	(69.905)
O - Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0
P. Indebitamento finanziario non corrente (K + L + M + N + O)	(198.932.254)	(197.832.115)
Q - Indebitamento finanziario netto di Gruppo (J + P)	(224.104.107)	(212.699.075)
- Debiti per locazioni IFRS 16 (corrente)	5.156.716	3.051.522
- Debiti per locazioni IFRS 16 (non corrente)	9.094.010	8.349.977
R - Indebitamento finanziario netto escluso impatto IFRS16 di Gruppo	(209.853.380)	(201.297.576)

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

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

Commento alle principali voci della situazione patrimoniale-finanziaria

1. ATTIVITA' IMMATERIALI

30.06.2025	31.12.2024	Variazioni
58.953.158	59.657.867	(704.709)

Movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali negli ultimi due esercizi:

Descrizione	31.12.2023	Incrementi	Aggregazioni aziendali	Decrementi	Amm.to	Riclass.ni	31.12.2024
Lista Clienti	42.688.908	0	4.304.878	0	(3.508.285)	0	43.485.501
Concessioni, licenze e marchi	8.929.402	5.230.895	0	(226.208)	(4.666.360)	0	9.267.729
Costi di sviluppo	2.337.551	127.808	0	0	(935.892)	1.167.105	2.696.571
Immobilizzazioni in corso	2.283.024	1.533.114	0	0	0	(1.167.105)	2.649.033
Altre	1.985.128	499.216	8.820	0	(934.130)	0	1.559.034
Totale	58.224.012	7.391.033	4.313.698	(226.208)	(10.044.669)	(0)	59.657.867

Descrizione	31.12.2024	Incrementi	Aggregazioni aziendali	Decrementi	Amm.to	Riclass.ni	30.06.2025
Lista Clienti	43.485.501	0	0	0	(1.722.019)	0	41.763.482
Concessioni, licenze e marchi	9.267.729	3.278.861	0	(69.483)	(2.570.439)	0	9.906.668
Costi di sviluppo	2.696.571	2.000	0	0	(393.749)	222.345	2.527.167
Immobilizzazioni in corso	2.649.033	891.539	0	0	0	(222.345)	3.318.227
Altre	1.559.034	340.902	0	(4.400)	(457.922)	0	1.437.614
Totale	59.657.867	4.513.303	0	(73.883)	(5.144.129)	0	58.953.158

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

Descrizione	Costo storico	F.do ammortamento	Valore netto 2024
Lista Clienti	57.958.115	-14.472.614	43.485.501
Concessioni e marchi	22.029.852	-12.762.123	9.267.729
Costi di sviluppo	6.597.251	-3.900.680	2.696.571
Immobilizzazioni in corso	2.649.033	0	2.649.033
Altre	6.278.513	-4.719.479	1.559.034
Totale	95.512.764	(35.854.896)	59.657.867

Il valore netto contabile alla fine dell'anno è così composto:

Descrizione	Costo storico	F.do ammortamento	Valore netto 30.06.2025
Lista Clienti	57.958.115	(16.194.633)	41.763.482
Concessioni e marchi	25.239.231	(15.332.563)	9.906.668
Costi di sviluppo	6.821.597	(4.294.430)	2.527.167
Immobilizzazioni in corso	3.318.227	0	3.318.227
Altre	6.615.014	(5.177.400)	1.437.614
Totale	99.952.184	(40.999.026)	58.953.158

LISTA CLIENTI (BUSINESS LIST)

La voce include i valori allocati a seguito del plusvalore emergente dalle acquisizioni al netto del fondo ammortamento:

Descrizione	31.12.2024	Amm.to	30.06.2025
Adelante S.r.l.	2.733.462	(105.133)	2.628.329
Matika S.p.A.	4.206.848	(150.245)	4.056.603
Etaeria S.p.A.	2.389.560	(79.652)	2.309.908
myLoc Managed IT AG	7.333.103	(244.437)	7.088.666
Mivitec GmbH	531.664	(44.305)	487.359
Boreus Rechenzentrum GmbH	12.660.800	(395.650)	12.265.150
Gecko Gesellschaft für Computer und Kommunikationssysteme mbH	4.283.400	(356.950)	3.926.450
Erptech S.p.A.	298.479	(24.873)	273.606
Lansol	3.608.608	(106.136)	3.502.472
Global Access Internet Services GmbH	1.437.300	(39.925)	1.397.375
Edge & Cloud	1.732.525	(93.651)	1.638.874
Michgehl & Partner	2.269.753	(81.062)	2.188.691
Totale	43.485.501	(1.722.019)	41.763.482

CONCESSIONI, LICENZE E MARCHI

La voce si riferisce sia ai software della “Piattaforma Cloud” che al software documentale utilizzato per l'erogazione di servizi digitali basati sulla “Piattaforma Alfresco” sviluppate dalla Capogruppo. L'incremento registrato nel periodo è riconducibile principalmente all'attivazione di licenze software, necessarie per l'avvio

dei servizi, il cui periodo di utilizzo coincide con la durata contrattuale con il cliente (solitamente pari a 5 anni), per un valore complessivo di circa 3,3 milioni di euro.

COSTI DI SVILUPPO

La voce include costi sostenuti sia internamente che esternamente che afferiscono in gran parte allo sviluppo dell'infrastruttura ICT. Tale infrastruttura permette al Gruppo WIIT di erogare i propri servizi in maniera efficace e competitiva; si tratta sostanzialmente del costo di implementazione della piattaforma e del framework informatico, principalmente dalla Capogruppo, attraverso il quale vengono erogati e gestiti i servizi previsti nei contratti. Quello della sicurezza informatica è uno dei progetti per i quali il Gruppo sta investendo maggiormente, in quanto si prevede una crescita significativa di richieste da parte dei propri clienti alla luce dei rischi cyber in continua e rapida evoluzione. Il costo delle attività è legato principalmente all'implementazione del "WIIT Cyber Security Roadmap", un insieme di progetti volti ad elevare il livello di sicurezza dell'intera architettura con l'obiettivo di analizzare le principali tecnologie, pianificare l'evoluzione dell'infrastruttura stessa e permettere un upgrade dei servizi offerti in ambito cyber security. Nel corso degli anni è stata quindi effettuata un'analisi approfondita dell'infrastruttura con la conseguente valutazione delle migliori soluzioni presenti sul mercato.

Un altro dei principali progetti di sviluppo implementati dal Gruppo WIIT è la cosiddetta "WIIT Digital Platform", costituita da asset applicativi e tecnologici integrati, oggetto di progetti evolutivi o di aggiornamento che hanno:

- ampliato il perimetro funzionale delle singole componenti proprietarie e di tecnologie open source con l'obiettivo di supportare azioni di upselling e cross selling sulla customer base oltre che la proposizione su nuovi clienti;
- permesso l'attivazione e lo sviluppo software di nuovi moduli applicativi satellite della piattaforma di firma digitale;
- permesso l'attivazione di due nuove tecnologie correlate a processi di Intelligent Automation e Content Composition;
- permesso nuovi sviluppi finalizzati all'evoluzione funzionale del Framework API della WIIT Digital Platform;
- permesso l'attivazione e/o evoluzione di applicazioni verticali standard con le quali proporre sul mercato la gestione di specifici processi digitalizzati.

Tutti i progetti sopra esposti sono riconducibili ad un asset identificabile che garantisce al Gruppo futuri benefici economici declinabili in futuri upselling e/o risparmi di costi.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI IN CORSO

Sono da considerarsi importanti i progetti evolutivi dei sistemi WIIT (WIIT Platform) utili a supportare l'integrazione tra le diverse società del gruppo; in particolare i progetti in corso si riferiscono alle seguenti componenti della WIIT Platform:

- Evoluzione sistema di Trouble Ticketing (sistema di gestione dei ticket aperti dai clienti)
- Evoluzione processo di Order Booking Digitale (sistema automatico di gestione degli ordini attivi)
- Evoluzione sistema ECM (Enterprise Content Management) Alfresco
- Assessment Processo di Provisioning Digitale
- Onboarding consociate tedesche sul sistema Salesforce
- Integrazione dello strumento di Asset all'interno degli strumenti di Trouble Ticketing
- Predisposizione struttura dati per WIIT Platform

Altri progetti in corso di realizzazione sono relativi all'evoluzione dell'infrastruttura Cloud quali:

- Ottimizzazione dell'infrastruttura VMWare (fase 2 e 3)
- Implementazione dell'infrastruttura Remote Desktop Management (RDM) sul perimetro dei clienti
- Implementazione Commvault sul perimetro dei clienti (fase 2)
- Implementazione sistema di monitoraggio di tutti gli Storage presenti in Datacenter e presso le sedi dei clienti tramite Stor2RRD
- Implementazione dell'integrazione tra il sistema di monitoraggio centralizzato basato su Icinga e lo strumento di gestione Trouble Ticketing per apertura e chiusura automatica dei ticket.

In ambito Cyber Security, sono da considerarsi in corso di realizzazione i seguenti progetti:

- Revisione ed aggiornamento log source nel Security Operations Center interno per WIIT, aggiornamento delle regole di correlazione QRadar con l'obiettivo di incrementare il monitoraggio del perimetro WIIT interno
- Revamping Log Management. Avviata la migrazione del servizio di Log Management dei clienti passando dalla soluzione Manage Engine a Qradar
- Adeguamento dei processi del SOC alla norma ISO27035. Definito processo di miglioramento continuo in collaborazione con la funzione Compliance finalizzato ai processi di certificazione ISO.
- Attività di Vulnerability Management per le infrastrutture critiche interne WIIT. Servizio di scansione delle infrastrutture in ambito tramite soluzione Tenable

Nel corso del primo semestre 2025 sono stati avviati i seguenti sviluppi:

- Sviluppo e integrazione in SAP di moduli a supporto dell'automazione dei processi gestionali
- Sviluppo di un sistema di Intelligenza Artificiale specializzato nel ruolo di Solution Architect (WIIT AI Platform)

ALTRE ATTIVITÀ IMMATERIALI

La voce include le attività di sviluppo che il Gruppo acquista da terze parti per erogare i servizi in Cloud ai propri clienti, tramite contratti pluriennali. Detti investimenti sono principalmente sostenuti dal Gruppo per implementare i sistemi informativi aziendali dei propri clienti.

Nel corso del primo semestre 2025 si è proceduto a capitalizzare la piattaforma di vendita dei propri servizi ai clienti.

2. AVVIAMENTO

30.06.2025	31.12.2024	Variazioni
124.603.021	124.603.021	0

Gli avviamenti sono derivanti principalmente dalle seguenti operazioni:

- la fusione per incorporazione della società controllata Sevenlab S.r.l. avvenuta con effetti contabili e fiscali a partire dal 1° gennaio 2014 e iscritto nell'attivo previo consenso del Collegio sindacale per un importo pari a 930 mila;
- l'acquisizione del ramo di azienda Visiant Technologies (Gruppo Visiant) che gestisce i servizi e le infrastrutture di Datacenter per un importo pari a Euro 381 mila;
- l'acquisizione del controllo di Foster S.r.l. tramite l'acquisizione del restante 65,03% del capitale sociale avvenuta nel mese di dicembre 2018 e iscrizione della differenza di consolidamento che residua in un avviamento pari a Euro a 1.206 migliaia, dopo l'allocazione a titolo definitivo del costo di acquisizione sulle attività e passività acquisite;
- l'acquisizione del 100% del capitale sociale di Adelante S.r.l. avvenuta nel 2018 per Euro 8.030 migliaia;
- l'acquisizione del controllo di Matika S.p.A. avvenuta nel 2019 per un importo pari a Euro 7.054 migliaia;
- l'acquisizione del controllo di Etaeria S.p.A. avvenuta nel 2020 per un importo pari a Euro 5.555 migliaia;
- l'acquisizione del ramo di azienda Aedera (Gruppo Kelyan) avvenuta nel 2020 per un importo pari a 1.508 migliaia;
- l'acquisizione del 100% di myLoc managed IT AG avvenuta nel 2020 e della sua controllata Mivitec GmbH per il 100% per un importo pari ad Euro 33.867 migliaia;
- l'acquisizione del 100% del capitale sociale della tedesca Boreus Rechenzentrum GmbH della sua controllata Reventure GmbH per un importo pari ad Euro 34.292 migliaia;

- l'acquisizione del 100% del capitale sociale della tedesca Gecko Gesellschaft für Computer und Kommunikationssysteme mbH per un importo pari ad Euro 9.040 migliaia;
- l'acquisizione del 100% del capitale sociale di ERPtech S.p.A. avvenuta a marzo 2022 per Euro 718 migliaia;
- l'acquisizione del 100% del capitale sociale del Gruppo tedesco Lansol a settembre 2022 per Euro 12.575 migliaia;
- l'acquisizione del 100% del capitale sociale di Global Access Internet Services GmbH a gennaio 2023 per Euro 5.922 migliaia;
- l'acquisizione nel 2024 del ramo d'azienda Edge & Cloud ad aprile 2024 per Euro 26 migliaia;
- l'acquisizione del 100% del capitale sociale della società tedesca Michgehl & Partner a ottobre 2024 per Euro 3.499 migliaia.

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

In relazione alla identificazione della CGU, tenendo in considerazione che l'identificazione di una CGU implica un giudizio soggettivo, come indicato dal paragrafo 68 dello IAS 36, gli Amministratori hanno individuato 3 CGU come di seguito dettagliato:

- CGU "Italia", nella quale opera la Capogruppo. A tale CGU è allocato un valore di avviamento pari a Euro 25.382 migliaia.
- CGU "Wiit AG" nella quale operano le ex società tedesche (fuse per incorporazione ad aprile 2024) myLoc Managed IT AG, Global Access Internet Services GmbH, Boreus GmbH, Lansol mbH e Michgehl & Partner. A tale CGU è allocato un valore di avviamento pari a Euro 90.181 migliaia.
- CGU "Gecko", nella quale opera la società controllata Gecko mbH e a cui è allocato un valore di avviamento pari a Euro 9.040 migliaia;

Nel Caso del gruppo Wiit, attualmente, le CGU corrispondono ai segmenti operativi ad eccezione della CGU Econis alla quale non è stato allocato alcun avviamento.

Con riferimento alla CGU "Italia", gli Amministratori identificano nella Capogruppo una CGU in quanto svolge un insieme omogeneo di attività, che genera flussi finanziari in entrata indipendenti (Strategic Business Unit). Tali attività sono relative all'erogazione di soluzioni Cloud per le c.d. "applicazioni critiche" dei propri clienti e cioè quelle applicazioni le cui disfunzioni possono avere impatti sulla "business continuity" aziendale e di cui deve essere, pertanto, garantito il corretto e continuo funzionamento.

Con riferimento alla CGU "WIIT AG", gli Amministratori, alla luce della fusione per incorporazione della società Michgehl & Partners, hanno rivisto la CGU facendovi confluire la precedente CGU riferita alla «ex società fusa». Tale aggregazione è stata effettuata in considerazione del fatto che la società fusa operava nella medesima Strategic Business Unit, relativa all'erogazione di soluzioni Cloud per PMI collocate per la quasi totalità in Germania.

Con riferimento alla CGU “GECKO”, gli Amministratori hanno ritenuto che l’omonima società sia da ritenersi una CGU separata in quanto genera flussi finanziari in entrata indipendenti. Gecko, infatti, è specializzata principalmente nell’area di attività dello sviluppo Software e servizi annessi (Strategic Business Unit), principalmente in Germania, che ospita per la maggior parte presso i propri clienti finali.

Impairment test

La recuperabilità delle attività a vita indefinita è stata valutata al 31 dicembre 2024 attraverso un test di impairment, predisposto sulla base dei piani previsionali 2025-2027 che è stato oggetto di approvazione da parte del CDA in data 14 marzo 2025 e la cui informativa è stata fornita nel bilancio consolidato del Gruppo Wiit S.p.A. al 31 dicembre 2024 a cui si rimanda per maggiori dettagli.

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

Il valore recuperabile delle CGU è stato determinato nel valore d’uso - come sommatoria dei flussi di cassa attualizzati generati in futuro ed in modo continuativo - del CIN (metodo Discounted Cash Flow Unlevered). La determinazione del valore d’uso è basata su stime e assunzioni degli Amministratori riguardanti, tra l’altro, la previsione dei flussi di cassa attesi delle CGU, desunti dal piano industriale con orizzonte temporale 2025 - 2027 approvato dal Consiglio di Amministrazione.

In occasione della redazione della presente Relazione finanziaria semestrale, gli Amministratori hanno verificato la solidità delle previsioni incluse nel piano 2025-2027, utilizzate per l’impairment test al 31 dicembre 2024, alla luce dei risultati consuntivi del primo semestre 2025. Sulla base di tale analisi, hanno confermato la sostenibilità del valore contabile delle attività patrimoniali, inclusi gli avviamenti iscritti al 30 giugno 2025.

L’analisi effettuata, che ha tenuto conto del contesto macroeconomico e geopolitico attuale (inclusi il conflitto Russia-Ucraina, la crisi in Medio Oriente e le tensioni derivanti dalle politiche commerciali degli Stati Uniti), non ha rilevato la presenza di indicatori di impairment, sia alla luce del fatto che l’operatività del Gruppo è molto limitata nelle geografie in cui il suddetto contesto rileva; sia per via delle misure di mitigazione implementate in relazione al rischio di volatilità dei costi energetici, con riferimento al quale il Gruppo ha adottato strategie di copertura mediante la stipula di contratti di approvvigionamento a prezzo fisso sul mercato tedesco.

Alla luce dei risultati economici conseguiti nel primo semestre 2025, sostanzialmente in linea con le previsioni del piano industriale utilizzato per l’impairment test al 31 dicembre 2024, nonché degli esiti delle analisi di sensitivity condotte in tale ambito, si ritiene che non sussistano elementi di incertezza in merito alla recuperabilità dei valori patrimoniali iscritti, inclusi gli avviamenti.

Con riguardo all’evoluzione prevedibile della gestione, il Consiglio di Amministrazione conferma la validità delle stime sottostanti ai piani impiegati per finalità di impairment test, anche in virtù della natura dei contratti in portafoglio, prevalentemente pluriennali e ricorrenti, stipulati con controparti solide, che garantiscono un’elevata visibilità dei flussi futuri.

Pertanto, si è ritenuto che non sussistano le condizioni per procedere a un nuovo test di impairment al 30 giugno 2025.

Si provvederà comunque ad un costante monitoraggio nel proseguo dell’esercizio.

3. DIRITTI D'USO, IMPIANTI E MACCHINARI E ALTRE ATTIVITA' MATERIALI

30.06.2025	31.12.2024	Variazioni
81.413.937	78.653.226	2.760.711

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Materiali negli ultimi due esercizi:

Descrizione	31.12.2023	Incrementi	Aggregazioni aziendali	Decr.	Amm.to	Riclass.ni	31.12.2024
Diritti D'uso	11.870.441	4.814.858	1.066.731	-31.200	-5.771.809	0	11.949.021
Impianti e macchinari	8.737.760	839.592	0	-2.280	-892.965	0	8.682.107
Altre attività materiali	46.250.182	19.390.638	11.396.052	-720.792	-18.293.982	0	58.022.098
Totale	66.858.383	25.045.088	12.462.783	-754.271	-24.958.756	0	78.653.226

Descrizione	31.12.2024	Incrementi	Aggregazioni aziendali	Decr.	Amm.to	Riclass.ni	30.06.2025
Diritti D'uso	11.949.021	7.554.331	0	(38.719)	(3.648.127)	0	15.816.505
Impianti e macchinari	8.682.107	132.188	0	0	(438.545)	0	8.375.751
Altre attività materiali	58.022.098	8.426.882	0	(18.628)	(9.208.670)	0	57.221.681
Totale	78.653.226	16.113.402	0	(57.347)	(13.295.342)	0	81.413.937

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

Descrizione	Costo storico	F.do ammortamento	Valore netto 2024
Diritti D'uso	33.757.140	(21.808.119)	11.949.021
Impianti e macchinari	20.539.000	(11.856.893)	8.682.107
Altre attività materiali	137.282.137	(79.260.039)	58.022.098
Totale	191.578.277	(112.925.051)	78.653.226

Il valore netto contabile alla fine dell'anno è così composto:

Descrizione	Costo storico	F.do ammortamento	Valore netto 30.06.2025
Diritti D'uso	41.272.753	(25.456.248)	15.816.505
Impianti e macchinari	20.671.188	(12.295.437)	8.375.751
Altre attività materiali	145.690.390	(88.468.709)	57.221.681
Totale	207.634.331	(126.220.394)	81.413.937

DIRITTI D'USO (ISCRITTI SEPARATAMENTE)

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

Tale voce accoglie gli affitti degli immobili, il noleggio a lungo termine della flotta auto aziendale, gli affitti di spazi all'interno dei rack nei Data Center di terzi (Colocation) e di altri dispositivi aziendali. Gli incrementi dell'esercizio sono connessi principalmente, per quanto attiene la locazione immobili, al rinnovo di contratto di affitto della sede della Capogruppo in via dei Mercanti e all'affitto relativo ai nuovi uffici di Milano in via Muzio Attendolo. Per quanto attiene le Auto a noleggio anche in questo caso si tratta di rinnovi e nuovi contratti principalmente stipulati da WIIT Spa e WIIT AG. Infine, nell'anno sono stati iscritti incrementi relativi a contratti di Colocation per Euro 0,5 milioni principalmente riferiti alla capogruppo WIIT Spa.

I diritti d'uso iscritti separatamente sono così composti:

Descrizione	31.12.2023	Incrementi	Aggregazioni aziendali	Decr.	Amm.to	Riclass.ni	31.12.2024
Diritti D'uso							
Auto a noleggio	1.626.217	759.287	52.588	0	(872.243)	0	1.565.848
Colocation	1.482.921	719.972	0	(129.540)	(756.915)	0	1.316.438
Locazione immobili	8.728.218	3.464.986	1.014.142	(31.046)	(4.120.594)	0	9.055.706
Altri dispositivi aziendali	33.085	0	0	0	(22.056)	0	11.029
Totale	11.870.441	4.944.245	1.066.730	(160.586)	(5.771.809)	0	11.949.021

Descrizione	31.12.2024	Incrementi	Aggregazioni aziendali	Decr.	Amm.to	Riclass.ni	30.06.2025
Diritti D'uso							
Auto a noleggio	1.565.848	784.813	0	(53.033)	(424.638)	0	1.872.990
Colocation	1.316.438	547.455	0	0	(356.003)	0	1.507.890
Locazione immobili	9.055.706	5.790.758	0	0	(2.410.839)	0	12.435.625
Altri dispositivi aziendali	11.029	0	0	0	(11.029)	0	0
Totale	11.949.021	7.123.026	0	(53.033)	(3.202.509)	0	15.816.505

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

Descrizione	Costo storico	F.do ammortamento	Valore netto 2024
Diritti D'uso			
Auto a noleggio	4.079.458	(2.513.610)	1.565.848
Colocation	2.879.487	(1.563.049)	1.316.438
Locazione immobili	20.530.472	(11.474.767)	9.055.706
Altri dispositivi aziendali	55.141	(44.112)	11.029

Totale	27.544.558	(15.595.538)	11.949.021
---------------	-------------------	---------------------	-------------------

Il valore netto contabile alla fine dell'anno è così composto:

Descrizione	Costo storico	F.do ammortamento	Valore netto 30.06.2025
Diritti D'uso			
Auto a noleggio	4.811.238	(2.938.248)	1.872.990
Colocation	3.426.942	(1.919.052)	1.507.890
Locazione immobili	26.321.230	(13.885.605)	12.435.625
Altri dispositivi aziendali	55.141	(55.141)	0
Totale	34.614.551	(18.798.046)	15.816.505

Di seguito, come anticipato, vengono dettagliati i Diritti D'uso legati a contratti di leasing c.d. ex finanziari che prevedono il riscatto del bene a fine periodo e che vengono contabilizzati negli schemi di bilancio nelle categorie a cui si riferiscono i beni oggetto di contratto. Nello specifico tali diritti d'uso trovano collocazione nelle "Altre attività materiali" e fanno riferimento ad apparecchiature elettroniche, principalmente server, sia per gli uffici che per il Data Center, come di seguito evidenziato.

Descrizione	31.12.2023	Incrementi	Aggregazioni aziendali	Decr.	Amm.to	Riclass.ni	31.12.2024
Diritti D'uso							
Macchine elettroniche	9.893.063	13.194.098	1.335.777	0	(7.442.947)	0	16.979.990
Totale	9.893.063	13.194.098	1.335.777	0	(7.442.947)	0	16.979.990

Descrizione	31.12.2024	Incrementi	Aggregazioni aziendali	Decr.	Amm.to	Riclass.ni	30.06.2025
Diritti D'uso							
Macchine elettroniche	16.979.990	5.057.908	0	0	(4.282.055)	0	17.755.843
Totale	16.979.990	5.057.908	0	0	(4.282.055)	0	17.755.843

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

Descrizione	Costo storico	F.do ammortamento	Valore netto 2024
Diritti D'uso			
Macchine elettroniche	40.642.615	(23.662.625)	16.979.990
Totale	40.642.615	(23.662.625)	16.979.990

Il valore netto contabile alla fine dell'anno è così composto:

Descrizione	Costo storico	F.do ammortamento	Valore netto 2025
Diritti D'uso			
Macchine elettroniche	45.700.523	(27.944.680)	17.755.843
Totale	45.700.523	(27.944.680)	17.755.843

IMPIANTI E MACCHINARI

Nella voce “Impianti e macchinari” sono stati iscritti costi relativi a tutti gli asset materiali che costituiscono il “cuore” del Gruppo ed in particolare i Data Center di Milano, Castelfranco Veneto, nonché di quelli tedeschi di Düsseldorf, Straslund, Monaco di Baviera e tutti gli impianti a loro associati.

ALTRE ATTIVITÀ MATERIALI

Nella voce “Altre attività materiali” sono stati iscritti beni strumentali (principalmente attrezzature elettroniche) in parte per il rinnovo delle infrastrutture esistenti e per la maggior parte per nuovi ordini pluriennali in linea con gli anni precedenti. Gli incrementi dell’esercizio, oltre che per il rinnovo delle infrastrutture esistenti e per nuovi ordini pluriennali, sono riferiti principalmente alle infrastrutture IT e server in capo a Wiit Spa e Wiit AG.

4. ALTRE ATTIVITÀ FINANZIARIE NON CORRENTI

Le Altre attività finanziarie non correnti sono invece riferite principalmente al deposito cauzionale di Euro 1 milione verso la controllante Wiit Fin S.r.l. per l’affitto degli immobili e per altri depositi cauzionali su utenze in capo alla società tedesca WIIT AG ed alla società svizzera Econis AG.

5. RIMANENZE

La voce pari ad Euro 419 migliaia (Euro 203 migliaia al 31 dicembre 2024) è riferita quasi esclusivamente ai prodotti destinati alla vendita della società controllata Gecko.

6. CREDITI COMMERCIALI

La voce in oggetto a fine esercizio è così composta:

Descrizione	30.06.2025	31.12.2024	Variazione
Crediti verso clienti	30.948.940	32.023.872	(1.074.932)
Fondo svalutazione crediti	(1.456.433)	(1.456.433)	0
Totale	29.492.507	30.567.439	(1.074.932)

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

Di seguito la suddivisione dei crediti per area geografica:

Paese	30.06.2025	31.12.2024	Variazione
Italia	15.144.799	16.175.249	(1.030.450)
Paesi CE	13.327.766	13.495.671	(167.905)
Paesi Extra CE	2.476.375	2.352.952	123.423
Fondo svalutazione crediti	(1.456.433)	(1.456.433)	0
Totale	29.492.507	30.567.439	(1.074.932)

I crediti nei Paesi CE sono di competenza principalmente alle controllate tedesche, mentre quelli Extra CEE sono riferibili alla controllata svizzera Econis AG. ù

Al 30 giugno 2025 il Fondo svalutazione crediti non ha subito movimentazione in quanto non si sono ravvisate nuove posizioni creditorie ritenute di difficile esigibilità.

Si evidenzia che durante l'esercizio l'andamento dei tassi (legati al rischio paese e rischio del settore), rilevati sulla base del report "Annual default study" pubblicato nel febbraio 2025 dall'osservatorio Moody's, non ha fatto emergere la necessità di procedere all'accantonamento sulla base del principio IFRS 9 essendo l'accantonamento effettuato in anni precedenti già capiente.

Il Gruppo nel corso del 2025 non ha proceduto ad alcun accantonamento per posizioni creditizie ritenute inesigibili.

7. ATTIVITÀ FINANZIARIE CORRENTI, CREDITI VARI E ALTRE ATTIVITÀ CORRENTI

Descrizione	30.06.2025	31.12.2024	Variazione
Attività finanziarie correnti	1.662.089	6.195.113	(4.533.024)
Totale	1.662.089	6.195.113	(4.533.024)

Al 30 giugno 2025, le attività finanziarie correnti sono costituite principalmente da un credito finanziario verso una società di leasing, pari a 1,3 milioni di euro, derivante da un'operazione di sale and lease-back, e da un credito di 379 mila euro della controllata tedesca WIIT AG verso una piattaforma di pagamenti.

Descrizione	30.06.2025	31.12.2024	Variazione
Risconti attivi	2.641.574	1.852.800	788.774
Crediti Tributari	2.450.653	3.373.308	(922.655)
Crediti v/Altri	6.580.946	5.475.036	1.105.910
Totale	11.673.173	10.701.144	972.029

I risconti attivi sono riferiti a fatturazioni di costi non di competenza dell'esercizio da parte di fornitori.

I Crediti Tributari comprendono prevalentemente il credito da parte della Capogruppo verso la Controllante WIIT FIN S.r.l. per il consolidato fiscale per Euro 469 migliaia, acconti per imposte delle società estere per Euro 157 migliaia, ritenute su dividendi pagati all'estero per euro 2,2 milioni in attesa di rimborso e per la restante parte prevalentemente crediti IVA e altri crediti tributari.

I Crediti verso altri si riferiscono principalmente ad anticipi a fornitori e fondo per anticipo spese ai dipendenti.

8. DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI

La voce Disponibilità liquide e mezzi equivalenti, pari a Euro 12.274 migliaia al 30 giugno 2025 da saldi attivi di c/c bancari.

9. PATRIMONIO NETTO

Il capitale sociale pari ad Euro 2.802.066 è rappresentato da 28.020.660 azioni senza valore nominale. Il capitale sociale non ha subito variazioni rispetto all'esercizio precedente.

Al 30 giugno 2025 Wiit S.p.A. detiene n. 2.046.416 azioni proprie (7,30% del capitale sociale), iscritte in bilancio per un valore complessivo di Euro 32.742.589.

Il capitale sociale della società è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Azioni	Numero
Ordinarie	28.020.660

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

Azioni Proprie

L'assemblea degli azionisti in data 16 maggio 2024 ha revocato, per la parte non eseguita, la delibera di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie ordinarie, assunta dall'assemblea dei soci in data 4 maggio 2023.

L'Assemblea ha altresì deliberato, ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del codice civile, per un periodo di diciotto mesi a far tempo dalla data di efficacia dell'autorizzazione, in una o più volte e in qualsiasi momento, l'acquisto di azioni ordinarie WIIT S.p.A. prive di valore nominale pari a massime n. 2.802.066 azioni, in conformità alle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, anche comunitarie, pro tempore vigenti, al fine di dotare la Società di uno stock di azioni proprie di cui quest'ultima possa disporre quale corrispettivo nel contesto di eventuali operazioni di finanza straordinaria e/o per altri impieghi ritenuti di interesse finanziario-gestionale e/o strategico per la Società, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti nell'ambito di operazioni di interesse della Società, nonché da utilizzare al servizio di piani di compensi basati su strumenti finanziari che verranno adottati dalla Società.

Al 30 giugno 2025 Wiit S.p.A. detiene n. 2.046.416 azioni proprie (7,30% del capitale sociale), iscritte in bilancio per un valore complessivo di Euro 32.742.589. In conformità agli IFRS tale valore è stato portato a riduzione del patrimonio netto.

Al 30 giugno 2025 il valore di mercato delle azioni proprie era pari ad euro 31.637.591.

Risultato per azione

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

UTILE PER AZIONE	30.06.2025	30.06.2024
Risultato netto dell'esercizio	7.113.830	6.519.734
Numero medio delle azioni ordinarie al netto delle azioni proprie	25.986.610	26.165.516
Risultato base per azione (Euro per azione)	0,27	0,25
Numero diluito medio delle azioni ordinarie in circolazione ad esclusione delle azioni proprie per la sola parte non destinata ai programmi RSU e stock options	24.983.884	25.172.831
Risultato diluito per azione (Euro per azione)	0,28	0,26

Il numero diluito medio di azioni differisce dal numero medio di azioni per via delle azioni trasferite ai dipendenti ed amministratori tramite piani di RSU e Stock option.

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

L'Assemblea degli azionisti di WIIT S.p.A., in sede ordinaria in data 5 maggio 2021, ha approvato l'adozione del piano di incentivazione denominato "Piano di RSU 2021 – 2025", ed il piano di incentivazione denominato "Piano di Stock Option 2021-2026". In data 26 aprile 2022 l'Assemblea degli Azionisti di WIIT S.p.A., in sede ordinaria, ha approvato l'adozione di un secondo piano di incentivazione denominato "Piano di Stock Option 2022 – 2027". Inoltre, in data 4 maggio 2023 è stata approvata l'adozione di un secondo piano di incentivazione denominato "Piano di RSU 2023 – 2027". Gli obiettivi principali dei 4 piani sono incentivare i beneficiari al raggiungimento dei risultati di andamento gestionale del Gruppo WIIT, allineare gli interessi dei beneficiari agli interessi degli azionisti e alla creazione di valore nel medio-lungo periodo oltre che fidelizzare le risorse chiave del Gruppo WIIT, incentivandone la permanenza nello stesso.

PIANO "RSU" 2021-2025

Il piano di RSU 2021-2025 era rivolto ai dipendenti del Gruppo WIIT per il conseguimento degli obiettivi aziendali al fine di incentivarli nella valorizzazione del Gruppo WIIT nel medio-lungo periodo ed al tempo stesso di creare uno strumento di fidelizzazione di questi ultimi. Il Piano prevedeva l'attribuzione di massime n. 80.000 RSU, valide per l'assegnazione di massime n. 80.000 Azioni. L'attribuzione delle RSU ai beneficiari è avvenuta nel corso di 4 cicli di attribuzione, durante gli esercizi 2021, 2022, 2023 e 2024. Le RSU sono state attribuite anche in date diverse per ciascuno dei beneficiari, purché rispettivamente entro il 31 dicembre 2021 per il primo ciclo, entro il 31 dicembre 2022 per il secondo ciclo, entro il 31 dicembre 2023 per il terzo ciclo e il 31 dicembre 2024, per il quarto ciclo.

L'attribuzione delle RSU è avvenuta a titolo gratuito. I beneficiari non sono stati pertanto tenuti a pagare alcun corrispettivo alla Società per tale attribuzione. Ogni RSU attribuita, qualora maturata secondo le condizioni e nei termini stabiliti nel Piano e nel Regolamento, ha dato diritto all'assegnazione a titolo gratuito di n. 1 Azione. L'assegnazione delle azioni è stata inoltre condizionata e commisurata al raggiungimento di risultati di performance parametrati all' EBITDA Adjusted consolidato previsto nel Piano Strategico 2021-2024 del Gruppo WIIT.

Di seguito si riportano le tranche con cui il Consiglio di Amministrazione ha assegnato ai dipendenti della Capogruppo e delle società controllate del piano le RSU che, a seguito della maturazione del piano, sono state interamente maturate e quindi trasferite ai dipendenti nel mese di maggio 2025:

Grant date	Data assegnazione	N. Opzioni Assegnate al 31.12.2024	N. Opzioni Assegnate 2025	Azioni esercitate	N. Opzioni Residue al 30.06.2025	Vesting period	Data di amaturazione	Fair value originale
14.06.2021	14.06.2021	11.450	0	(11.450)	0	31.12.2021	01.01.2025	21,56
14.06.2021	14.06.2021	11.450	0	(11.450)	0	31.12.2022	01.01.2025	21,56
14.06.2021	14.06.2021	11.450	0	(11.450)	0	31.12.2023	01.01.2025	21,56
14.06.2021	14.06.2021	11.450	0	(11.450)	0	31.12.2024	01.01.2025	21,56
14.06.2021	28.01.2022	2.983	0	(2.983)	0	31.12.2022	01.01.2025	21,56
14.06.2021	28.01.2022	2.984	0	(2.984)	0	31.12.2023	01.01.2025	21,56
14.06.2021	28.01.2022	2.984	0	(2.984)	0	31.12.2024	01.01.2025	21,56
Totale		54.750	0	54.750	0			

La consegna delle azioni è avvenuta a seguito dell'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione del bilancio consolidato relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024.

Alla data del 30 giugno 2025, essendo terminato il piano RSU 2021 – 2025 è stata utilizzata la riserva RSU per Euro 1.137.167.

L'Assemblea degli azionisti di WIIT S.p.A., in sede ordinaria in data 4 maggio 2023, ha approvato l'adozione del piano di incentivazione denominato "Piano di RSU 2023 – 2027". L'obiettivo del piano è incentivare i beneficiari al raggiungimento dei risultati di andamento gestionale del Gruppo WIIT, allineare gli interessi dei beneficiari agli interessi degli azionisti e alla creazione di valore nel medio-lungo periodo oltre che fidelizzare le risorse chiave del Gruppo WIIT, incentivandone la permanenza nello stesso.

PIANO "RSU" 2023-2027

Il piano di RSU 2023-2027 è rivolto ai dipendenti del Gruppo WIIT per il conseguimento degli obiettivi aziendali al fine di incentivarli nella valorizzazione del Gruppo WIIT nel medio-lungo periodo ed al tempo stesso di creare uno strumento di fidelizzazione di questi ultimi. Il Piano prevede l'attribuzione di massime n. 100.000 RSU, valide per l'assegnazione di massime n. 100.000 Azioni. L'attribuzione delle RSU ai beneficiari potrà avvenire nel corso di 4 cicli di attribuzione, durante gli esercizi 2023, 2024, 2025 e 2026. Le RSU potranno essere attribuite anche in date diverse per ciascuno dei Beneficiari, purché rispettivamente entro il 31 dicembre 2023 per il primo ciclo, entro il 31 dicembre 2024 per il secondo ciclo, entro il 31 dicembre 2025 per il terzo ciclo e il 31 dicembre 2026, per il quarto ciclo.

L'attribuzione delle RSU avviene a titolo gratuito. I beneficiari non saranno pertanto tenuti a pagare alcun corrispettivo alla Capogruppo per tale attribuzione. Ogni RSU attribuita, qualora maturata secondo le condizioni e nei termini stabiliti nel Piano e nel Regolamento, darà diritto all'assegnazione a titolo gratuito di n. 1 Azione. L'assegnazione delle azioni è inoltre condizionata e commisurata al raggiungimento di risultati di performance parametrati all' EBITDA Adjusted consolidato previsto nel Piano Strategico 2023-2025 del Gruppo WIIT. Una volta assegnate non saranno soggette a periodi di lock up.

Di seguito si riportano le tranche con cui il Consiglio di Amministrazione ha assegnato ai dipendenti della Capogruppo e delle società controllate del piano le RSU:

Grant date	Data assegnazione	N. Opzioni Assegnate al 31.12.2024	Azioni annullate 2025	N. Opzioni Assegnate al 30.06.2025	Vesting period	Datadi esercizio	Azioni maturate	Azioni non esercitate	Fair value
11.05.2023	19.05.2023	12.050	(1.500)	10.550	31.12.2023	01.01.2027	-	-	18,09
11.05.2023	02.08.2023	1.000	0	1.000	31.12.2023	01.01.2027	-	-	18,09
11.05.2023	01.08.2024	5.500	(500)	5.000	31.12.2023	01.01.2027	-	-	18,09
11.05.2023	07.11.2024	1.000	0	1.000	31.12.2023	01.01.2027	-	-	18,09
Totale		19.550	(2.000)	17.550			-	-	

La consegna delle azioni avverrà a seguito dell'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione del bilancio consolidato relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2026.

La data di assegnazione (grant date) è stata determinata al 19.05.2023 e corrisponde alla data in cui sono state sottoscritte la maggior parte delle lettere di partecipazione, dovendo rappresentare la stessa il momento in cui entrambe le parti sono edotte del regolamento del piano.

Ai fini della determinazione del fair value le RSU sono assimilabili a opzioni call aventi uno strike price pari a zero, ed un valore medio ponderato dell'azione al termine del piano pari ad Euro 19,24 ottenuto tramite una simulazione Monte Carlo con 5.000 interazioni, ripetuta ad ogni fine esercizio.

Il fair value è stato calcolato tenendo conto del metodo binominale; la valutazione degli strumenti finanziari derivati e, in particolare, la valutazione delle opzioni richiede spesso l'impiego di tecniche di approssimazione numerica; tra gli algoritmi di approssimazione numerica l'approccio più semplice è costituito dalle tecniche ad albero (binomial tree o modello binomiale). La caratteristica fondamentale del modello binomiale consiste nel restringere i prezzi per il bene sottostante l'opzione ad un insieme discreto di valori sulla base di una distribuzione binomiale. Il vantaggio quindi di tale metodologia consiste nell'impiego di strumenti matematici elementari ma che in molte applicazioni forniscono dei risultati che risultano sufficientemente accurati. Più in dettaglio, la distribuzione binomiale definisce nel discreto il possibile percorso dell'attività finanziaria sottostante un'opzione e consente di determinare ad un istante il prezzo di un'opzione. Si può quindi supporre di suddividere l'intervallo di un tempo che intercorre tra la data di valutazione e la scadenza dell'opzione in un numero n adeguatamente elevato di sottoperiodi di uguale ampiezza. In ciascun sottoperiodo il prezzo di fine periodo è ottenuto moltiplicando il corrispondente prezzo di inizio periodo per il fattore di crescita u o per il fattore di diminuzione d . Tale procedura dà luogo ad un albero binomiale che descrive l'andamento del prezzo del bene sottostante l'opzione nei singoli.

Si è proceduto a calcolare il valore del sottostante per ognuno dei 250 periodi in cui è stata suddivisa la durata residua del piano e sulla cui base sono state identificate le diramazioni dell'albero binomiale, secondo gli sviluppi di probabilità del modello. Dopo aver identificato i possibili valori del sottostante nei vari periodi, abbiamo proceduto per backward deduction a calcolare il valore della RSU, a partire dal suo valore $\max(S_n - K; 0)$ alla data di esercizio. Il valore dell'opzione così individuato è pari ad Euro 18,09.

Il fair value determinato come sopra, ha valorizzato un numero di azioni attribuite rettificato per tenere conto del turnover atteso (ipotizzato all'8%) e assumendo una probabilità di raggiungere l'obiettivo di EBITDA per ciascun anno del 100%.

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

Alla data del 30 giugno 2025 il costo del personale iscritto a conto economico è pari ad euro 35 migliaia e l'iscrizione della rispettiva riserva di patrimonio netto (di seguito "riserva di stock grant") è pari ad Euro 169 migliaia e fa riferimento al periodo compreso tra la data di assegnazioni 11 maggio 2023 e il 30 giugno 2025.

PIANO "STOCK OPTION"

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

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

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

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

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

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

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

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

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

In data 21 aprile 2022 l'Assemblea degli azionisti di WIIT S.p.A. in sede ordinaria ha approvato l'ulteriore adozione del piano di incentivazione denominato "Piano di Stock Option 2022-2027". Gli obiettivi principali del piano sono incentivare i beneficiari al raggiungimento dei risultati di andamento gestionale del Gruppo WIIT, allineare gli interessi dei beneficiari agli interessi degli azionisti e alla creazione di valore nel medio-lungo periodo oltre che fidelizzare le risorse chiave del Gruppo WIIT, incentivandone la permanenza nello stesso.

Il "Piano di Stock Option 2022-2027" è rivolto agli amministratori esecutivi e ai dirigenti strategici delle società del gruppo e della capogruppo, potrà essere esteso anche a coloro che acquistino la carica di amministratore esecutivo o il ruolo di dirigente strategico nel corso della durata del Piano, e prevede l'assegnazione gratuita di Opzioni che attribuiscono al Beneficiario il diritto di ricevere le Azioni in portafoglio della Capogruppo al medesimo spettanti a seguito dell'esercizio delle Opzioni, nel rapporto di n. 1 Azione per ogni n. 1 Opzione esercitata. Il Piano ha ad oggetto l'assegnazione di massime n. 250.000 Opzioni, valide per l'assegnazione di massime n. 250.000 Azioni proprie della Capogruppo. Il Prezzo di Esercizio (strike price) di ciascuna Opzione (che dà diritto all'acquisto di n. 1 Azione per ogni Opzione esercitata) è pari a euro 40.

Il Piano ha durata fino al 1° luglio 2028 e, l'esercizio delle Opzioni potrà essere effettuato dai beneficiari, secondo quanto indicato dalla Capogruppo nella lettera di partecipazione, in misura parziale o totale per un numero massimo pari al 100% delle Opzioni totali assegnate a ciascun beneficiario a partire, alternativamente, dal 1° luglio 2028.

Nel mese di settembre 2022 il Consiglio di Amministrazione di WIIT ha individuato i beneficiari del piano assegnando n. 152.000 opzioni.

Grant date	N. Opzioni Assegnate	Vesting period	Periodo di esercizio	Opzioni esercitate	Opzioni annullate	Opzioni non esercitate	Strike price	Fair Value
23.09.2022	152.000	Dal 23.09.2022 al 31.12.2027	Al 01.07.2028	-	-	-	40	1,29
Totale	152.000			-	-	-		

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

Al fine della determinazione del fair value si è preso in considerazione un valore incrementale allo strike price (pari a euro 40) per l'esercizio delle opzioni pari ad euro 1,29 alla scadenza del 01.07.28 che corrisponde ad un valore delle azioni pari a euro 41,29 alla data di scadenza contro un valore alla data di assegnazione pari a euro 14,31. Il Risk free rate medio dell'area geografica Italia pari al 2,18%.

Il fair value determinato come sopra, ha valorizzato il numero totale di opzioni attribuite stimando prudenzialmente che alla data di scadenza del piano rimarranno in servizio 4 su 4 dei beneficiari (pari al 100%).

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

Alla data del 30 giugno 2025 la quota della “Riserva per Piani di incentivazione” relativa alle Stock Options è pari ad euro 3.085.852; nel conto economico del primo semestre 2025 sono stati contabilizzati costi per il piano di Stock Options per Euro 188 migliaia.

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

Si segnala che tutti i piani sono serviti da Azioni Proprie di Wiit S.p.A.

10. DEBITI VERSO ALTRI FINANZIATORI

Di seguito si espone la quota corrente e non corrente dei debiti verso altri finanziatori al 31.06.2025:

Descrizione	30.06.2025	31.12.2024	Variazione
Debiti per canoni di leasing correnti	13.035.382	10.338.783	2.696.599
Debiti per canoni di leasing non correnti	21.335.507	19.218.152	2.117.355
Totale	34.370.889	29.556.935	4.813.954

La voce debiti per canoni di leasing comprende le quote capitale dei canoni di leasing a scadere in base alla valutazione con il metodo finanziario oltre ai debiti per contratti di locazione immobiliare, contratti di noleggio autovetture, contratti di colocation e a leasing di macchine elettroniche utilizzate dalla società per finalità operative.

11. PRESTITI OBBLIGAZIONARI

Di seguito si espone la quota corrente e non corrente dei debiti verso altri finanziatori al 30.06.2025:

Descrizione	30.06.2025	31.12.2024	Variazione
Prestiti obbligazionari correnti	8.900.530	8.900.530	0
Prestiti obbligazionari non correnti	151.000.106	151.625.756	(625.650)
Totale	159.900.636	160.526.286	(625.650)

La Capogruppo ha in essere un Prestito Obbligazionario senior, non convertibile, non subordinato e non garantito di valore nominale complessivo pari a euro 150.000.000, deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo in data 7 settembre 2021 e denominato “Up to €150,000,000 Senior Unsecured Fixed Rate Notes due 7 October 2026”. Il Prestito Obbligazionario ha una durata di cinque anni a decorrere dalla data di

emissione (7 ottobre 2021), un tasso di interesse fisso pari al 2.375% annuo. I Prezzi di Rimborso Anticipato saranno pari al 101,188% per il periodo compreso tra il 7 ottobre 2023 e il 6 ottobre 2024 (inclusi) e al 100,594% per il periodo compreso tra il 7 ottobre 2024 e il 6 ottobre 2025 (inclusi) (nonché al 100% per il periodo compreso tra il 7 ottobre 2025 e il 6 ottobre 2026 (inclusi)). Le Obbligazioni sono negoziate sul mercato regolamentato (Regulated Market) dell'Official List dell'Irish Stock Exchange – Euronext Dublin e sul Mercato Telematico delle Obbligazioni (MOT) organizzato e gestito da Euronext Milan. Il rimborso del suddetto prestito è previsto in modalità bullet alla data di scadenza.

In data 29 dicembre 2022 sono state emesse obbligazioni relative a un prestito obbligazionario non convertibile, non subordinato e non garantito di valore nominale complessivo pari a euro 20.000.000, che matura interessi ad un tasso variabile annuo pari all'Euribor a 3 mesi maggiorato del 2,78% con scadenza 29 dicembre 2026. Il prestito ricade nella modalità del c.d. Basket Bond. Il rimborso del suddetto prestito è previsto a rate trimestrali fino alla data di scadenza.

Il Valore dei prestiti obbligazionari non corrente al 30 giugno 2025 è pari al valore nominale al netto dei costi di collocamento. La variazione avvenuta nel corso del 2025 è dovuta al rimborso di quote capitali pari ad Euro 2.642 migliaia, ad Euro 250 migliaia per effetto dell'applicazione del criterio del costo ammortizzato e agli interessi capitalizzati sul debito del bond da 150 milioni per Euro 1.767 migliaia.

12. DEBITI VERSO BANCHE

Il saldo del debito verso banche al 30 giugno 2025, pari ad Euro 43.163 migliaia comprende il debito riferito a mutui passivi ed esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili. La quota corrente è pari a Euro 16.672 migliaia mentre la quota a lungo ammonta a Euro 24.490 migliaia.

ISTITUTO EROGANTE	Corrente 06.2025	Non Corrente 06.2025	Totale 06.2025	Scadenza	Tassi
BANCO POPOLARE	1.060.777	0	1.060.777	30.06.2026	EUR3M +1,2%
BANCO POPOLARE	744.873	1.505.127	2.250.000	30.06.2028	EUR3M+1,55%
CREDEM	554.819	0	554.819	28.02.2026	EUR3M+1,1%
CREDIT AGRICOLE	1.250.000	2.500.000	3.750.000	30.06.2028	EUR3M+1,25%
CREDIT AGRICOLE	1.244.121	3.761.835	5.005.956	30.06.2029	EUR3M+1,234%
CREDIT AGRICOLE	1.032.487	520.721	1.553.208	05.12.2026	Fisso 1,15%
CREDIT AGRICOLE	458.985	740.945	1.199.930	05.01.2028	FISSO 1,50%
DEUTSCHE LEASING (SPARKASSE)	629.640	1.574.030	2.203.670	31.12.2028	FISSO 1,11%
DEUTSCHE LEASING (SPARKASSE)	550.000	1.375.000	1.925.000	31.12.2029	FISSO 4,78%
DEUTSCHE BANK	1.066.667	2.933.333	4.000.000	31.03.2029	EUR3M+1,5%
INTESA SAN PAOLO	2.500.000	3.125.000	5.625.000	30.09.2027	EUR3M+1,1%
MEDIOCREDITO	1.357.310	720.592	2.077.902	31.10.2026	EUR6M+1,23%
MONTE DEI PASCHI DI SIENA	513.796	214.984	728.780	30.11.2026	EUR6M+0,594%
MONTE DEI PASCHI DI SIENA	1.204.364	2.929.320	4.133.684	30.09.2028	EUR3M+1,1%
NÄV (Volksbank)	65.890	742.051	807.941	31.12.2038	FISSO 5,55%
SPARKASSE	2.361.662	3.713.528	6.075.190	31.12.2027	EUR3M+1,6%
SPARKASSE	30.802	97.696	128.498	30.11.2025	FISSO 1,99%
VOLKSBANK	29.190	0	29.190	30.06.2026	FISSO 2,35%
VOLKSBANK	17.040	36.790	53.830	30.06.2028	FISSO 3,88%
Totale	16.672.423	26.490.952	43.163.375		

ISTITUTO EROGANTE	Corrente 12.2024	Non Corrente 12.2024	Totale 12.2024	Scadenza	Tassi
BANCO POPOLARE	1.036.898	539.772	1.576.671	30.06.2026	EUR3M +1,2%
BANCO POPOLARE	743.781	1.881.219	2.625.000	30.06.2028	EUR3M+1,55%
CREDEM	63.496	0	63.496	02.01.2025	FISSO 0,75%
CREDEM	823.499	139.465	962.964	28.02.2026	EUR3M+1,1%
CREDIT AGRICOLE	1.250.000	3.125.000	4.375.000	30.06.2028	EUR3M+1,25%
CREDIT AGRICOLE	1.026.570	1.038.459	2.065.029	05.12.2026	Fisso 1,15%
CREDIT AGRICOLE	455.558	971.298	1.426.856	05.01.2028	FISSO 1,50%
COMMERZBANK	12.500	0	12.500	30.06.2025	FISSO 1,00%
DEUTSCHE LEASING (SPARKASSE)	629.640	1.888.850	2.518.490	31.12.2028	FISSO 1,11%
DEUTSCHE LEASING (SPARKASSE)	550.000	1.650.000	2.200.000	31.12.2029	FISSO 4,78%
HYPOVEREINSBANK	14.093	0	14.093	30.06.2025	FISSO 1,85%
INTESA SAN PAOLO	2.500.000	4.375.000	6.875.000	30.09.2027	EUR3M+1,1%
MEDIOCREDITO SACE	1.312.399	1.422.918	2.735.317	31.10.2026	EUR6M+1,23%
MONTE DEI PASCHI DI SIENA	512.273	472.263	984.536	30.11.2026	EUR6M+0,594%
MONTE DEI PASCHI DI SIENA	1.182.085	3.538.681	4.720.766	30.09.2028	EUR3M+1,1%
NÄV (Volksbank)	29.093	793.216	822.309	31.12.2038	FISSO 5,55%
SPARKASSE	2.317.606	4.905.477	7.223.082	31.12.2027	EUR3M+1,6%
SPARKASSE	24.688	116.093	140.781	30.11.2025	FISSO 1,99%
VOLKSBANK	29.207	14.603	43.810	30.06.2026	FISSO 2,35%
VOLKSBANK	18.394	45.986	64.380	30.06.2028	FISSO 3,88%
Totale	14.531.779	26.918.302	41.450.080		

13. ALTRE PASSIVITÀ FINANZIARIE

Descrizione	30.06.2025	31.12.2024	Variazione
Debiti vari verso terzi correnti	500.000	2.800.000	(2.300.000)
Debiti vari verso terzi non correnti	105.689	69.905	35.784
Totale	605.689	2.869.905	(2.264.216)

Di seguito si espone la composizione dei debiti per altre passività finanziarie suddivise tra correnti e non correnti:

Descrizione	Corrente	Non corrente	Totale
Debito Earn Out Edge & Cloud	500.000	0	500.000
Altre passività finanziarie	0	48.633	48.633
Interest rate swap	0	57.056	57.056
Totale	500.000	105.689	605.689

Di seguito si riporta la movimentazione del periodo:

	31.12.2024	Nuove passività	Pagamenti	Rilasci	30.06.2025
Debito Earn Out Edge & Cloud	2.500.000	0	0	(2.000.000)	500.000
Debito per Earn Out Michgehl & Partner	300.000	0	(300.000)	0	0
Altre passività finanziarie	12.850	35.783	0	0	48.633
Interest rate swap	57.055	0	0	0	57.055
Totale	2.869.905	35.783	(300.000)	(2.000.000)	605.688

14. BENEFICI AI DIPENDENTI

Descrizione	30.06.2025	31.12.2024	Variazione
Passività al 1° gennaio	2.413.959	2.534.014	(120.055)
Aggregazione aziendale	0	0	0
Dipendenti trasferiti	0	0	0
Oneri finanziari	32.592	91.314	(58.722)
Costo del servizio	107.452	219.154	(111.702)
Pagamenti effettuati	(164.145)	(313.921)	149.776
Perdite attuariali	6.215	(116.602)	122.817
Totale TFR	2.396.073	2.413.959	(17.886)

Descrizione	30.06.2025	31.12.2024	Variazione
Passività al 1° gennaio	587.207	508.558	78.649
Accantonamento di periodo	253.709	568.369	(314.660)
Oneri finanziari	9.146	27.094	(17.948)
Costo del servizio	0	0	0
Pagamenti effettuati	(204.626)	(409.330)	204.705
Perdite attuariali	(101.429)	(107.484)	6.055
Totale stay bonus	544.007	587.207	(43.199)
Totale Benefici ai Dipendenti	2.940.080	3.001.166	(61.085)

La valutazione del TFR si basa sulle seguenti ipotesi:

IPOTESI FINANZIARIE

	30.06.2025	31.12.2024
Tasso di sconto	2,90%	2,90%
	fino a 2027: 1,8%	fino a 2027: 1,8%
Inflazione	2028: 1,9%	2028: 1,9%
	2029 e seguenti: 2,0%	2029 e seguenti: 2,0%

IPOTESI DEMOGRAFICHE

	30.06.2025	31.12.2024
Tasso di mortalità	ISTAT 2024	ISTAT 2023
Turnover del personale	12% per anno su tutte le età	11% per anno su tutte le età
Anticipi	2,0% per anno	2,0% per anno
Età di pensionamento	Requisiti minimi di accesso previsti dalle riforme Monti- Fornero	Requisiti minimi di accesso previsti dalle riforme Monti- Fornero

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

Il bonus è fissato con accordo individuale tra le parti e consiste in un importo liquidato in rate mensili, a patto che il beneficiario non termini il rapporto di lavoro con l'azienda prima del 31 dicembre 2024. In caso contrario, ovvero in caso di cessazione prima di tale data (per dimissioni o altro motivo non dipendente dall'Azienda), il beneficiario sarà tenuto alla restituzione delle quote a lui erogate fino a quel momento.

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

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

15. FONDO PER RISCHI ED ONERI

Il fondo rischi ed oneri pari ad Euro 593.410 è principalmente in capo alla controllata Wiit AG ed è riferito ad un fondo per il rifacimento opere murarie ed impiantistiche previsto al termine della locazione dell'immobile.

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

Descrizione	30.06.2025	31.12.2024	Variazione
Imposte anticipate	1.790.006	2.013.822	(223.816)
Imposte differite passive	(13.193.859)	(13.821.515)	627.656

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

Attività per imposte anticipate dell'esercizio		
Totale attività per imposte anticipate al 31/12/2024		2.013.821
Compensi amministratori	(426.147)	(102.275)
Stay bonus	(156.942)	(37.666)
MBO Dipendenti	(563.876)	(135.330)
Differenze temporanee su IFRS 16	142.680	34.243
Differenze temporanee su IAS 19 – CE	41.742	11.646
Differenze temporanee su IAS 19 – OCI	(17.577)	(4.904)
Differenze temporanee su IFRS 15	(28.215)	(7.872)
Altre variazioni	65.746	18.343
Totale attività per imposte anticipate al 30/06/2025		1.790.006
Effetto sul conto economico dell'esercizio		(237.254)
Effetto sulle Altre Componenti di conto economico complessivo		(4.904)

La differenza tra la variazione patrimoniale delle imposte anticipate e l'effetto a conto economico, è riferita all'effetto delle imposte sull'utile/perdita attuariale a patrimonio netto.

Al 30 giugno 2025 non vi sono imposte anticipate non contabilizzate dal Gruppo.

Le imposte differite passive sono iscritte sui plusvalori identificati in sede di Purchase Price Allocation (PPA) che derivano dalle differenze tra i fair value e i valori contabili e fiscali degli asset acquisiti in sede di aggregazioni aziendali. La riduzione del periodo di Euro 597 migliaia è riconducibile al rilascio delle differite a seguito dell'ammortamento dei detti plusvalori.

17. PASSIVITÀ NON CORRENTI DERIVANTI DA CONTRATTO E ALTRI DEBITI E PASSIVITÀ NON CORRENTI

La passività derivante da contratto rappresenta l'obbligazione di trasferire al cliente servizi per i quali il Gruppo ha ricevuto un corrispettivo dal cliente, denominato "una-tantum". Tali corrispettivi sono riferiti ad up-front per il set-up del servizio.

18. PASSIVITA' PER IMPOSTE CORRENTI

Descrizione	30.06.2025	31.12.2024	Variazione
Erario R.A. su compensi a terzi	9.907	35.314	(25.407)
Erario c/debito IRES e imposte Estere	6.746.029	4.761.787	1.984.242
Erario c/debito IRPEF	306.971	512.702	(205.731)
Erario conto IVA	742.832	774.979	(32.147)
Totale	7.805.739	6.084.782	1.720.957

Il Debito per Ires e Imposte Estere è aumentato rispetto all'esercizio precedente per effetto dell'accantonamento di periodo delle imposte correnti; Alla data della presente relazione, il debito risultante al 31 dicembre 2024 non è ancora stato saldato, in conformità con quanto previsto dalla normativa tedesca vigente. Il pagamento sarà effettuato entro i termini previsti dalla legge, che concede tempistiche più ampie in caso di operazioni di aggregazione aziendale.

19. DEBITI COMMERCIALI

Descrizione	30.06.2025	31.12.2024	Variazione
Italia	10.883.959	10.625.344	258.615
Paesi CE	3.860.689	5.820.033	(1.959.344)
Paesi Extra CE	2.006.069	3.949.559	(1.943.490)
Totale	16.750.717	20.394.935	(3.644.219)

I "debiti commerciali" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento.

20. PASSIVITÀ CORRENTI DERIVANTI DA CONTRATTO E ALTRI DEBITI E PASSIVITÀ CORRENTI

Descrizione	30.06.2025	31.12.2024	Variazione
Verso istituti previdenziali	1.678.260	1.779.001	(100.741)
Debiti v/personale e Amministratori	4.280.497	5.452.601	(1.172.104)
Passività derivanti da contratto	5.672.583	8.202.879	(2.530.296)
Altri debiti correnti	792.324	782.324	10.000
Totale	12.423.664	16.216.805	(3.793.141)

Si segnala che i debiti verso il personale e verso gli enti previdenziali sono stati regolarmente liquidati nel corso del primo semestre 2025, secondo le scadenze previste contrattualmente e per legge.

La voce passività derivanti da contratto è principalmente composta per Euro 5.637 migliaia ed è riferita a ricavi fatturati nel periodo, ma di competenza di periodi futuri, in conformità a quanto previsto dai principi contabili internazionali.

Commento alle principali voci di conto economico

21. RICAVI E PROVENTI OPERATIVI

Nei primi sei mesi dell'esercizio 2025, i ricavi di vendita sono stati pari a Euro 85,3 milioni con un incremento di Euro 12,6 milioni rispetto allo stesso periodo dell'esercizio 2024 pari a Euro 74,6 milioni.

Ricavi per famiglia di prodotto

Descrizione	6 mesi al 30.06.2025	%	6 mesi al 30.06.2024	%
Prestazioni di servizi ricorsivi	67.638.344	79,28%	58.004.675	77,78%
Vendita prodotti e servizi non ricorrenti	14.949.493	17,52%	14.003.651	18,78%
Altri ricavi e proventi	2.727.246	3,20%	2.568.152	3,44%
Totale	85.315.083	100,00%	74.576.478	100,00%

La voce "Prestazioni di servizi ricorsivi" pari ad euro 67.634 migliaia comprende l'erogazione di servizi ricorsivi, core business per il Gruppo. La voce "Vendita prodotti e servizi non ricorrenti" comprende ricavi per servizi non ricorsivi pari ad euro 10.4 milioni e ricavi per rivendita Hardware e Software per Euro 4.5 milioni. La voce "Altri ricavi e proventi", pari a 2,7 milioni di euro, comprende il rilascio di 2,0 milioni di euro relativi all'earn-out connesso al ramo Egde&Cloud, oltre a rimborsi assicurativi, addebiti ai dipendenti per fringe benefit e altri riaddebiti.

Ricavi per area geografica

Descrizione	6 mesi al 30.06.2025	6 mesi al 30.06.2024
Italia	29.958.813	29.543.338
Paesi CE	44.423.935	39.502.392
Paesi Extra CE	10.932.335	5.530.747
Totale	85.315.083	74.576.478

22. ACQUISTI E PRESTAZIONI DI SERVIZI

Descrizione	6 mesi al 30.06.2025	6 mesi al 30.06.2024
Acquisto altri servizi da terzi	12.686.384	12.912.273
Energia elettrica	4.556.588	4.671.862
Costo acquisto prodotti	3.666.183	2.051.841
Connettività	2.488.102	2.044.342
Amministratori	1.389.067	1.887.858
Altri	827.961	761.654
Spese gestione immobile	464.793	360.973
Noleggio auto aziendali	359.189	287.952
Totale	26.438.267	24.978.755

La voce “Acquisti altri servizi da terzi” fa riferimento principalmente al costo di acquisto delle manutenzioni e assistenze software, ai costi per consulenze esterne ed ai costi per marketing.

La voce “Costo acquisto prodotti” si riferisce all’acquisto di hardware e software (licenze) rivenduti dal Gruppo WIIT a terzi.

La voce “Connettività” si riferisce alle utenze dati sottoscritte dal Gruppo WIIT per la fornitura dei propri servizi principalmente cloud ai clienti.

23. COSTO DEL LAVORO

Descrizione	6 mesi al 30.06.2025	6 mesi al 30.06.2024
Salari e stipendi	20.581.548	17.708.288
Oneri sociali	4.797.250	3.899.057
TFR	142.248	242.208
Totale	25.521.046	21.849.553

Il numero medio dei dipendenti del Gruppo nel primo semestre 2025 è stato di 638 unità (697 unità nell’esercizio 2024). Il numero di dipendenti p

untuale al 30 giugno 2025 è 605.

24. AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI E ACCANTONAMENTI

Gli ammortamenti sono stati determinati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

La voce include ammortamenti per Euro 18.439 migliaia, di cui Euro 13.295 migliaia relativi alle immobilizzazioni materiali, di cui Euro 3.648 migliaia relativi ai diritti d'uso, ed Euro 5.144 migliaia relativi alle immobilizzazioni immateriali.

Nel periodo non sono state accantonate somme a fondo svalutazione crediti.

25. ALTRI COSTI E ONERI OPERATIVI

La voce "altri costi operativi" pari ad Euro 509.367 include tipologie di costi di natura residuale, tra le quali spese bancarie, erogazioni liberali ed altre imposte e tasse.

26. PROVENTI FINANZIARI

La voce pari ad Euro 50.592 al 30 giugno 2025 è riferita principalmente per Euro 14 migliaia a interessi su titoli di stato e per la parte residuale ad interessi attivi su conti correnti e interessi di mora.

27. ONERI FINANZIARI

Descrizione	6 mesi al 30.06.2025	6 mesi al 30.06.2024
Interessi passivi su prestiti obbligazionari	2.283.056	2.573.204
Interessi passivi verso banche	775.788	633.164
Interessi passivi su leasing	1.094.707	727.882
Altri oneri finanziari	107.183	190.458
Totale	4.260.734	4.124.708

Tale importo è principalmente riconducibile agli interessi passivi sui prestiti obbligazionari, pari a Euro 2,3 milioni, in diminuzione per effetto del rimborso delle quote capitale e della riduzione del tasso di interesse applicato al bond a tasso variabile. Si aggiungono oneri finanziari derivanti da finanziamenti bancari per Euro 0,8 milioni, nonché da altri finanziatori per circa Euro 1,2 milioni, in incremento a seguito della sottoscrizione di nuovi contratti di leasing nel secondo semestre 2024 e nel primo trimestre 2025.

28. UTILI (PERDITE) SU CAMBI

Nel corso dei primi sei mesi del 2025 il Gruppo ha realizzato perdite nette su cambi per Euro 117.430 contro gli Euro 8.490 dell'esercizio precedente, originate principalmente dalle oscillazioni del cambio USD/EUR.

29. IMPOSTE SUL REDDITO

Descrizione	6 mesi al 30.06.2025	6 mesi al 30.06.2024
Imposte correnti	(3.276.326)	(2.902.568)
Imposte anticipate e differite	426.769	905.464
Imposte relative ad esercizi precedenti	0	198.368
Totale	(2.849.557)	(1.798.736)

Le imposte correnti sul reddito includono l'IRAP per Euro 193 migliaia, IRES per Euro 435 migliaia ed imposte estere per Euro 2.648 migliaia.

La riconciliazione tra l'onere fiscale iscritto in bilancio e l'onere fiscale teorico, determinato sulla base delle aliquote fiscali teoriche vigenti, è la seguente:

Riconciliazione tra l'onere fiscale teorico e l'onere fiscale corrente	Imponibile	Imposta
Risultato prima delle imposte	9.963.387	
Aliquota fiscale teorica Imposta sul reddito		30,00%
Aliquota fiscale teorica media ponderata Imposta sul reddito (Italia, Svizzera, Germania)		
Onere fiscale teorico		2.989.016
Differenze permanenti tassabili	331.226	99.368
Differenze permanenti deducibili (omaggi, superammortamenti,)	122.690	36.807
Differenze permanenti non tassabili (rilascio di un earn out)	(2.000.000)	(600.000)
Deduzioni Irap da Ires (Italia)	(42.682)	(10.244)
Altre rettifiche e imposte da consolidato	571.767	171.530
Imponibile fiscale	8.946.388	
Imposte correnti sul reddito per l'esercizio		2.686.477
Aliquota effettiva Imposta sui redditi di Gruppo		26,96%
IRAP corrente effettiva per l'esercizio		193.483
Totale imposte dell'esercizio		2.849.557
Aliquota effettiva Imposta sui redditi di Gruppo + IRAP		28,91%

Le imposte teoriche sono state determinate applicando l'aliquota fiscale teorica pari al 30% (derivante dalla media ponderata delle aliquote fiscali applicabili nei paesi dove hanno sedi le varie società del Gruppo) al risultato ante imposte.

Categorie di strumenti finanziari

Le seguenti tabelle aggregano informazioni relative a:

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

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

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

30.06.2025	Livello 1	Livello 2	Livello 3
Altre passività finanziarie			
Debito Earn Out Edge & Cloud	0	0	500.000
Interest rate swap	0	57.055	0
Totale	0	57.055	500.000

Alcune delle attività e passività finanziarie del Gruppo sono valutate al fair value ad ogni data di riferimento del bilancio. In particolare, il fair value del derivato IRS è stimato mediante tecniche di valutazione basate su dati osservabili (fair value di livello 2), mentre il fair value dei debiti per earn-out è valutato sulla base delle condizioni contrattuali e dalle stime del management (fair value di livello 3).

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

ATTIVITA' FINANZIARIE AL 30 GIUGNO 2025	Attività finanziarie al costo ammortizzato	Attività finanziarie FVOCI	Attività finanziarie FVPL	Totale
Altre attività non correnti	1.298.283	0	0	1.298.283
Attività finanziarie non correnti	1.298.283	0	0	1.298.283
Crediti commerciali	29.492.507	0	0	29.492.507
Crediti commerciali verso controllante	438	0	0	438
Attività finanziarie correnti	1.662.089	0	0	1.662.089
Crediti vari e altre attività correnti	11.673.175	0	0	11.673.175
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	12.274.393	0	0	12.274.393
Attività finanziarie correnti	55.102.602	0	0	55.102.602
Totale attività finanziarie	56.400.885	0	0	56.400.885

PASSIVITA' FINANZIARIE AL 30 GIUGNO 2025	Passività finanziarie al costo ammortizzato	Passività finanziarie FVOCI	Passività finanziarie FVPL	Totale
Debiti verso altri finanziatori	21.335.507	0	0	21.335.507
Prestito Obbligazionario non corrente	151.000.106	0	0	151.000.106
Debiti verso banche	26.490.952	0	0	26.490.952
Altre passività finanziarie non correnti	48.633	0	57.056	105.689
Altri debiti e passività non correnti	42.133	0	0	42.133
Passività finanziarie non correnti	198.917.331	0	57.056	198.974.387
Debiti verso altri finanziatori	13.035.382	0	0	13.035.382
Prestito Obbligazionario corrente	8.900.530	0	0	8.900.530
Debiti verso banche correnti	16.672.423	0	0	16.672.423
Debiti commerciali	16.750.717	0	0	16.750.717
Altre passività finanziarie correnti	0	0	500.000	500.000
Altri debiti e passività correnti	6.751.081	0	0	6.751.081
Passività finanziarie correnti	62.110.133	0	500.000	62.610.133
Totale passività finanziarie	261.027.463	0	557.056	261.584.519

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

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

Gestione del rischio di credito

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Tutti i dettagli relativi ai crediti commerciali sono riportati nelle note esplicative al bilancio (paragrafo 7 "Crediti commerciali").

Gestione del rischio di cambio

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

Gestione del rischio di tasso di interesse

La gestione del rischio di tasso d'interesse ha l'obiettivo di assicurare una struttura dell'indebitamento bilanciata, minimizzando nel tempo il costo della provvista. Si definisce rischio di tasso di interesse il rischio che il valore di uno strumento finanziario vari a seguito di fluttuazioni dei tassi d'interesse di mercato. Il Gruppo ha contratto nel corso degli anni quasi esclusivamente finanziamenti a medio termine con tasso in larga parte fisso, elemento che mitiga il rischio in periodi (come quello attuale) di rialzo dei tassi.

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

Con riferimento alle attività e passività finanziarie a tasso variabile al 31 dicembre 2024, un ipotetico incremento (decremento) dei tassi di interesse di 100 punti base rispetto ai tassi di interesse puntuali in essere in pari data, in una situazione di costanza di altre variabili, comporterebbe un aumento degli oneri finanziari su base annuale pari a circa 578 migliaia di Euro.

Rischi derivanti dalle condizioni generali dell'economia

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

Gestione del rischio di liquidità

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

Una gestione prudente del rischio di liquidità viene perseguita monitorando i flussi di cassa, le necessità di finanziamento e la liquidità della Società con l'obiettivo di garantire una valida gestione delle risorse finanziarie attraverso una opportuna gestione delle eventuali eccedenze di liquidità o liquidabili e la sottoscrizione di idonee linee di credito. Non sono presenti alla data di riferimento del bilancio né covenants né clausole di cross-default.

Si riepiloga di seguito la suddivisione dei debiti per scadenza:

Al 30 giugno 2025	Valore contabile	Flussi finanziari contrattualizzati	Entro 1 anno	DA 1 a 5 Anni	Oltre 5 anni
Finanziamenti bancari	41.450.080	41.450.080	14.531.779	26.714.651	203.650
Debiti verso altri finanziatori	34.370.888	37.033.696	13.775.502	22.644.551	613.643
Prestito Obbligazionario	159.900.637	173.512.246	8.900.530	164.611.716	0
Debiti commerciali	16.750.717	16.750.717	16.750.717	0	0
Altre passività finanziarie	605.689	605.689	500.000	105.689	0
Totale	253.183.699	269.352.428	54.458.527	214.076.607	817.293

31. OPERAZIONI INTERCOMPANY E CON PARTI CORRELATE

Di seguito è riportata la tabella relativa ai costi e ricavi e crediti e debiti con parti correlate:

		COSTI OPERATIVI ED ONERI FINANZIARI					
		WIIT FIN	WIIT SPA	GECKO	WIIT AG	ECONIS	TOTALE
RICAVI E PROVENTI FINANZIARI	WIIT FIN	-	541.167	-	-	-	541.167
	WIIT SPA	-	-	1.271.859	1.058.892	303.104	2.633.855
	GECKO	-	-	-	150.999	-	150.999
	WIIT AG	-	77.372	329.379	-	31.236	437.988
	ECONIS	-	-	-	6.046	-	6.046
	TOTALE	-	618.539	1.601.238	1.215.937	334.340	3.770.055
		CREDITI					
		WIIT FIN	WIIT SPA	GECKO	WIIT AG	ECONIS	TOTALE
DEBITI	WIIT FIN	-	1.469.384	-	-	-	1.469.384
	WIIT SPA	-	-	-	77.372	-	77.372
	GECKO	-	17.107	-	21.902	-	39.009
	WIIT AG	-	14.209.841	6.049.640	-	-	20.259.480
	ECONIS	-	579.188	-	25.191	-	604.379
	TOTALE	-	16.275.520	6.049.640	124.465	-	22.449.625

Non vi sono state operazioni atipiche o inusuali così come definite dalla Consob nella comunicazione n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006.

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA ABBREVIATA CONSOLIDATA

	30.06.2025	Di cui parti correlate	31.12.2024	Di cui parti correlate
ATTIVO				
Attività immateriali	58.953.158		59.657.867	
Avviamento	124.603.021		124.603.021	
Diritti d'uso	15.816.505	2.468.592	11.949.021	291.395
Impianti e macchinari	8.391.751		8.682.107	
Altre attività materiali	57.205.681		58.022.098	
Attività per imposte anticipate	1.790.006		2.013.822	
Partecipazioni	5		5	
Attività non correnti derivanti da contratto	0		0	
Altre attività finanziarie non correnti	1.298.283	1.000.000	563.524	250.000
ATTIVITA' NON CORRENTI	268.058.410	3.468.592	265.491.464	541.395
Rimanenze	419.138		203.322	
Crediti commerciali	29.492.507	11.959	30.567.439	0
Crediti commerciali verso società del gruppo	438	438	438	438
Attività finanziarie correnti	1.662.089		6.195.112	
Attività correnti derivanti da contratto	0		0	
Crediti vari e altre attività correnti	11.673.175	469.384	10.701.145	904.219
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	12.274.393		15.509.020	
ATTIVITA' CORRENTI	55.521.741	481.781	63.176.476	904.657
TOTALE ATTIVO	323.580.150	3.950.373	328.667.940	1.446.052

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA ABBREVIATA CONSOLIDATA				
	30.06.2025	Di cui parti correlate	31.12.2024	Di cui parti correlate
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO				
Capitale Sociale	2.802.066		2.802.066	
Riserva per sovrapprezzo azioni	44.598.704		44.598.704	
Riserva legale	560.413		560.413	
Altre riserve	1.584.729		7.000.153	
Riserva azioni proprie in portafoglio	(32.742.589)		(31.700.611)	
Riserve e utili (perdite) portati a nuovo	7.783.821		1.532.255	
Riserva di traduzione	88.985		82.692	
Risultato del periodo di competenza del Gruppo	7.113.830		9.264.501	
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	31.789.959	0	34.140.173	0
Debiti verso altri finanziatori	21.335.507	1.078.552	19.218.152	0
Debiti Prestito Obbligazionario non corrente	151.000.106		151.625.756	
Debiti verso banche	26.490.952		26.918.302	
Altre passività finanziarie non correnti	105.689		69.905	
Benefici ai dipendenti	2.940.080		3.001.166	
Fondo per rischi ed oneri	593.410		563.410	
Fondo per passività fiscali differite	13.193.859		13.821.515	
Passività non correnti derivanti da contratto	0		0	
Altri debiti e passività non correnti	42.133		41.948	
PASSIVITA' NON CORRENTI	215.701.736	1.078.552	215.260.156	0
Debiti verso altri finanziatori	13.035.382	1.364.781	10.338.783	57.577
Debiti Prestito Obbligazionario corrente	8.900.530		8.900.530	
Debiti verso banche correnti	16.672.423		14.531.778	
Passività per imposte correnti	7.805.739		6.084.782	
Altre passività finanziarie correnti	500.000		2.800.000	
Debiti commerciali	16.750.717	53.518	20.394.935	15.787
Passività correnti derivanti da contratto	5.672.583		3.479.313	
Altri debiti e passività correnti	6.751.081		12.737.490	
PASSIVITA' CORRENTI	76.088.455	1.418.299	79.267.612	73.364
TOTALE PASSIVO	323.580.150	2.496.851	328.667.940	73.364

CONTO ECONOMICO ABBREVIATO CONSOLIDATO				
	Sei mesi al 30.06.2025	Di cui Parti correlate	Si mesi al 30.06.2024	Di cui Parti correlate
RICAVI E PROVENTI OPERATIVI				
Ricavi delle vendite e della prestazione di servizi	82.587.837	23.104	72.008.326	
Altri proventi	2.727.247	0	2.568.151	12.800
Totale ricavi e altri proventi operativi	85.315.083	23.104	74.576.478	12.800
COSTI OPERATIVI				
Acquisti e prestazioni di servizi	(26.438.267)	(1.477)	(24.978.755)	
Costo del lavoro	(25.521.046)		(21.849.553)	
Ammortamenti e svalutazioni	(18.741.260)	(653.680)	(15.190.879)	(277.314)
Accantonamenti	(30.000)		0	
Altri costi e oneri operativi	(509.367)		(362.042)	
Variaz. Rimanenze di mat.prima, suss.,consumo e merci	215.816		93.413	
Totale costi operativi	(71.024.124)	(655.157)	(62.287.817)	(277.314)
RISULTATO OPERATIVO	14.290.959	(632.053)	12.288.660	(264.514)
Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del PN	0		0	
Proventi finanziari	50.592		163.007	
Oneri finanziari	(4.260.734)	(49.006)	(4.124.708)	(9.471)
Perdite su cambi	(117.430)		(8.490)	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	9.963.387	(681.059)	8.318.469	(273.985)
Imposte sul reddito	(2.849.557)		(1.798.736)	
RISULTATO NETTO	7.113.830	(681.059)	6.519.734	(273.985)

Gli importi identificati nei diritti d'uso, debiti verso altri finanziatori non correnti e correnti, negli ammortamenti e negli oneri finanziari fanno riferimento ai contratti di affitto stipulati con Wiit Fin e Immo 2 rispettivamente per il contratto dell'ufficio in Milano via Muzio attendolo e ufficio di Cuneo.

L'importo di Euro 1.000.000 iscritto tra le altre attività non correnti fa riferimento a due depositi cauzionali versati da Wiit S.p.A. per conto di Wiit Fin S.r.l., controllante di Wiit S.p.A..

L'importo di Euro 469.384 iscritto tra i crediti vari e altre attività correnti è relativo al credito per consolidato fiscale vantato da Wiit S.p.A. nei confronti di Wiit Fin S.r.l.

Si segnala inoltre che sono state individuate le seguenti parti correlate con cui la società ha intrattenuto rapporti commerciali a condizioni di mercato:

- Immo 2 S.r.l.: al 30 giugno 2025 il debito commerciale è pari ad Euro 49 migliaia. La società è stata considerata parte correlata di Wiit S.p.A. per la carica di Michele Pagliuzzi, Procuratore di Wiit S.p.A. e Amministratore delegato di Immo 2 S.r.l.;
- ABC Capital Partners S.r.l.: ricavi per euro 3 migliaia. La società è considerata parte correlata di Wiit S.p.A. per la carica di Alessandro Cozzi Consigliere di amministrazione di Wiit S.p.A. e di ABC Capital Partners S.r.l.

- Esprinet S.p.A.: Costi per Euro 1 migliaia; il debito commerciale al 30 giugno 2025 è pari ad Euro 4 migliaia. La società è stata considerata parte correlata di Wiit S.p.A. per la carica di Emanuela Basso Petrino, Consigliere di Wiit S.p.A. e Consigliere di Esprinet.
- Namirial S.p.A.: Ricavi per 19 migliaia; il credito al 30 giugno 2025 è pari ad Euro 12 migliaia. La società è stata considerata parte correlata di Wiit S.p.A. per la carica di Enrico Giacomelli, Presidente del Consiglio di Amministrazione sia di Wiit S.p.A. che di Namirial.

Il Gruppo non ha rilevato nel Bilancio Semestrale Abbreviato Consolidato alcun onere o provento derivante da eventi od operazioni significative non ricorrenti (il cui accadimento risulta non ricorrente ovvero quelle operazioni o fatti che non si ripetono frequentemente nel consueto svolgimento dell'attività) ai sensi della comunicazione Consob n. DEM/6064293 del 28-7-2006.

32. FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Non sono intervenuti fatti di rilievo successivamente alla chiusura del primo semestre 2025.

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125-bis, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125-bis del medesimo articolo, si evidenzia che la Società non ha ricevuto contributi da parte della Pubblica Amministrazione.

Evoluzione prevedibile della gestione

Alla luce della continua espansione del mercato Cloud e dell'adozione sempre più diffusa di soluzioni SaaS, PaaS e IaaS, si prevede un'evoluzione della gestione aziendale orientata a una maggiore specializzazione tecnologica e agilità operativa. La governance aziendale sarà rafforzata da strumenti avanzati di monitoraggio e gestione delle performance, con un focus crescente sulla cybersecurity, sulla scalabilità delle infrastrutture e sull'automazione dei processi. La struttura organizzativa tenderà verso modelli più orizzontali e collaborativi, favorendo l'integrazione tra i reparti tecnici e commerciali. Inoltre, la gestione delle risorse umane evolverà per attrarre e trattenere talenti con competenze avanzate in ambito cloud computing, data analytics e AI.

Inoltre, prosegue, in linea con la strategia di crescita, lo scouting M&A nella "D-A-CH zone" e il mercato tedesco continua a rappresentare una significativa opportunità di espansione del Gruppo in Europa. In tale contesto, al fine di supportare la strategia di crescita e in considerazione della prevista scadenza del Prestito Obbligazionario in data 7 ottobre 2026 secondo quanto sopra indicato, la Società sta valutando eventuali opportunità sul mercato dei capitali di debito.

Quanto al contesto geopolitico, il Gruppo WIIT al 30 giugno 2025 risulta esposto in misura marginale al mercato russo, ucraino ed israeliano; il Gruppo ha ricavi verso la Russia al 30 giugno pari ad Euro 9,4 migliaia, (0,01% dei ricavi) verso l'Ucraina pari ad Euro 95,2 migliaia (0,1% dei ricavi) e nessun ricavo verso Israele. Gli Amministratori non ritengono che da tali rapporti commerciali possano scaturire né direttamente né indirettamente rischi.

Milano, 4 agosto 2025

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Enrico Giacomelli)

Attestazione del Bilancio Consolidato semestrale abbreviato al 30 Giugno 2024 ai sensi dell'art. 154-bis, comma 5

1. I sottoscritti Alessandro Cozzi in qualità di “Amministratore Delegato”, Stefano Pasotto in qualità di “Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari” della società “Wiit S.p.A.”, attestano, tenuto conto di quanto previsto dall'art. 154-*bis*, commi 3 e 4, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n.58:

- l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'impresa e
- l'effettiva applicazione, delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 Giugno 2025.

2. Si attesta inoltre che:

2.1. il bilancio consolidato:

- a) è redatto in conformità ai principi contabili internazionali applicabili riconosciuti nella Comunità europea ai sensi del regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 19 luglio 2002;
- b) corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
- c) è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'emittente e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento;

2.2. la relazione intermedia sulla gestione al 30 Giugno 2025 comprende un'analisi attendibile dei riferimenti agli eventi importanti che si sono verificati nel corso dell'esercizio e alla loro incidenza sul bilancio consolidato semestrale abbreviato, nonché della situazione dell'emittente e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento, unitamente ad una descrizione dei principali rischi e incertezze cui sono esposti.

Milano, 4 agosto 2025

ALESSANDRO COZZI

Amministratore Delegato

STEFANO PASOTTO

Dirigente Preposto

RELAZIONE DI REVISIONE CONTABILE LIMITATA SUL BILANCIO CONSOLIDATO SEMESTRALE ABBREVIATO

**Agli Azionisti della
Wiit S.p.A.**

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato, costituito dal prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria abbreviata consolidata, dal conto economico abbreviato consolidato, dal prospetto di conto economico complessivo abbreviato consolidato, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto abbreviato consolidato, dal rendiconto finanziario abbreviato consolidato e dalle relative note esplicative della Wiit S.p.A. e controllate (Gruppo Wiit) al 30 giugno 2025. Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato semestrale abbreviato in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) emanato dall'International Accounting Standards Board e adottato dall'Unione Europea. È nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio consolidato semestrale abbreviato sulla base della revisione contabile limitata svolta.

Portata della revisione contabile limitata

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

Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo Wiit al 30 giugno 2025 non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) emanato dall'International Accounting Standards Board e adottato dall'Unione Europea.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Davide Bertoia
Socio

Milano, 4 agosto 2025