



GRUPPO WEBSOLUTE: NEL 1H 2024 RICAVI IN CRESCITA E INCREMENTO RECORD DI EBITDA A EURO 2,0 MLN (+46%)

- Ricavi totali delle vendite e delle prestazioni: 11,1 mln euro in crescita del 7,5%; forte crescita della gamma servizi AI e degli investimenti nella business unit specializzata in "Generative AI"
- EBITDA: 2,0 mln euro, +46% (1H 2023: 1,4 mln euro); EBITDA *margin* 17,2% (1H 2023: 12,4%)
- EBIT: 0,9 mln euro, +322% (1H 2023: 0,2 mln euro)
- Risultato Netto: +0,4 mln euro, +524% (1H 2023: -0,1 mln euro)
- Indebitamento Finanziario Netto: 4,5 mln euro (FY 2023: 3,6 mln euro). IFN/EBITDA 1,11x (2023: 1,44)
- Investimenti-M&A e programma di buy-back: 4,5 mln euro (1H 2023: 1,6 mln euro)

Luglio 2024: Ricavi delle vendite e delle prestazioni totali in crescita del 12,5% yoy
Backlog ordini al 30 Giugno 2024 in crescita del 9,3%

Websolute con acquisizione Showefy è leader specializzato in ambito "digital" per "Home & Design"

Pesaro, 17 settembre 2024

Il Consiglio di Amministrazione di **WEBSOLUTE** (WBS:IM), tra le principali *digital company* italiane attiva nei settori della comunicazione e tecnologia digitale e del *digital marketing e-commerce*, PMI innovativa quotata su Euronext Growth Milan, ha approvato il Bilancio Consolidato Intermedio al 30 giugno 2024, sottoposto a revisione contabile limitata.

Lamberto Mattioli, Presidente e Amministratore Delegato di Websolute: *"Siamo estremamente soddisfatti dei risultati registrati nel primo semestre, che registra ricavi in crescita e un significativo miglioramento dei margini, in particolare con un incremento record dell'EBITDA che si attesta a 2,0 mln euro con un margine del 17,2%. Di rilievo la crescita della gamma servizi AI e degli Investimenti nella business unit specializzata in "Generative AI", ambito nel quale vantiamo un importante vantaggio competitivo e che ci posiziona tra le 20 società quotate su EGM in cui, secondo l'Osservatorio ECM AI di IRTOP Consulting, l'intelligenza artificiale svolge un ruolo fondamentale nella value proposition. Grazie alla bontà delle strategie adottate e alla rilevanza della proposta commerciale integrata, unica a livello di mercato per ampiezza e profondità, riteniamo che nel 2024 si possa ambire a una crescita dei ricavi in un contesto di redditività caratteristica influenzata positivamente dagli interventi strutturali già adottati sul fronte dei costi. Abbiamo inoltre adottato strategie specifiche per alimentare una risposta positiva in termini di ordinato con un positivo riscontro nella raccolta ordini nei primi sei mesi del corrente esercizio a livello di Gruppo e che sono in corso le attività per l'implementazione di azioni commerciali congiunte con Lunghessa D'Onda Srl, finalizzate a massimizzare le sinergie a livello settoriale nell'ambito dell'Home & Design, azioni la cui aspettativa di ritorno integrativo di ricavi e redditività potranno determinarsi da fine anno e inizi del prossimo esercizio."*

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2024

CONTO ECONOMICO

Il **Valore della Produzione** si attesta a 11,8 mln euro, +5,4% rispetto a 11,2 mln euro al 30 giugno 2023. Il risultato è da ritenersi positivo se si considerano gli effetti negativi sull'economia e sulle aziende di tutti i settori merceologici nazionali e internazionali, originati dal conflitto Russia – Ucraina e dalle tensioni anche speculative sul fronte dei costi energetici e dell'inflazione.



I **Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni** si attestano a 11,1 mln euro, in crescita del +7,5% rispetto a 10,3 mln euro al 30 giugno 2023. Il dato assume maggiore significatività considerando i seguenti correttivi:

- il calo dei ricavi delle vendite e delle prestazioni del primo semestre 2023 per deconsolidamento dei ricavi di Ws Webness e W-Mind, operazione che determina una rettifica differenziale positiva pari a 199.860 euro;
- la crescita dei ricavi delle vendite e delle prestazioni di competenza del primo semestre 2023 per inserimento nel perimetro di consolidamento di Lunghezza D'Onda Srl, operazione che determina una rettifica negativa, pari al valore dei ricavi di vendita e delle prestazioni al 30 giugno 2023 della società, per normalizzazione del perimetro di consolidamento, pari a 287.475 euro;
- la sterilizzazione dell'impatto dei ricavi delle vendite e delle prestazioni 'commercializzate', ovvero ricavi per riaddebito di costi sostenuti per conto di clienti e rifatturati agli stessi per pari valore, quindi senza generazione di marginalità. Tale natura di ricavi evidenzia una crescita pari a 334.753 euro, che costituisce una rettifica negativa per la determinazione della variazione effettiva dei ricavi di vendita e delle prestazioni di natura "produttiva".

Complessivamente la somma di questi tre correttivi è negativamente pari a -422.368 euro, per i motivi sopra riportati e normalizzando il confronto tra i due semestri a parità di perimetro di consolidamento, determina che i ricavi di vendita e delle prestazioni di natura "produttiva", che contribuiscono alla generazione di redditività caratteristica, crescono effettivamente del +3,5%. In ogni caso la complessità del periodo dovuto alle tensioni nazionali ed internazionali dei mercati è rilevata in termini di prudenza dei clienti ad effettuare investimenti.

Con riferimento alle singole **linee di prodotto**, le famiglie di vendita che maggiormente contribuiscono alla crescita sono "Digital Marketing" +18%, "Realtà virtuale aumentata e Intelligenza artificiale" +27%, "Piattaforme Digitali, licenze software, mobile App e Cloud & System Integration" +6,5%, "Brand UX, UI, Customer Journey, Consulenza Digital Strategy, New Media" +77%.

L'**EBITDA** si attesta a 2,0 mln euro, corrispondente a un EBITDA *margin* pari al 17,2%, in significativo incremento (+46%) rispetto a 1,4 mln euro (EBITDA *margin* pari al 12,4%) al 30 giugno 2023. I costi caratteristici ammontano complessivamente a 9,7 mln euro, sostanzialmente in linea rispetto a 9,8 mln euro al 30 giugno 2023, con una incidenza pari all'82,8%, significativamente inferiore all'87,6% del 30 giugno 2023, che risente positivamente della normalizzazione sul fronte dei costi strutturali attuata efficacemente e tempestivamente dal Gruppo. In particolare:

- i *consumi di materie prime, sussidiarie e variazione rimanenze* diminuiscono del 18,8%, un calo originato principalmente dalla diminuzione dei costi corrispondenti alla fatturazione dei ricavi di vendita commercializzati per merce su shop in gestione commissionaria alla vendita e-commerce in full outsourcing per 124 migliaia di euro e alla crescita dei costi per la fatturazione dei ricavi di vendita di prodotti finiti e attrezzature per la realtà virtuale nella società More srl per 40 migliaia di euro. Neutralizzando gli effetti della variazione del costo commercializzato per merce e-commerce si rileva che il totale dei costi per consumi di materie prime, sussidiarie e variazioni rimanenze adjusted si incrementa del +10,7%;
- i *costi per servizi* registrano un incremento del 12,8% attribuibile esclusivamente ai costi budget media, totalmente compensati da pari ricavi per riaddebito a clienti; escludendo tale impatto, l'incremento dei costi per servizi è pari a +0,2%, risultato che in rapporto alla variazione positiva dei Ricavi evidenzia una performance positiva in termini di efficienza della gestione;
- i *costi del personale* calano del -7,5%; tenendo conto dell'ampliamento del perimetro di consolidamento con Lunghezza D'Onda Srl ed effettuando la normalizzazione, il calo effettivo è pari a -8,6%. Il trend risente positivamente dell'effetto generato nella capogruppo e in alcune società del Gruppo dalla normalizzazione dei costi, scelta pianificata di razionalizzazione e potenziamento dell'efficienza che nel 2024 porterà positivi impatti sulle redditività delle principali società consolidate. Tale recupero si ritiene ulteriormente positivo tenuto conto anche dell'assorbimento degli aumenti contrattuali intervenuti sui CCNL settoriali con decorrenza dal corrente esercizio che hanno interessato alcune aziende del Gruppo.

L'**EBIT** è pari a 0,9 mln euro, in miglioramento rispetto a 0,2 mln euro al 30 giugno 2023, dopo ammortamenti e svalutazioni pari a 1,1 mln euro, in diminuzione rispetto a 1,2 mln euro al 30 giugno 2023.

Il **Risultato ante imposte** è pari a 0,8 mln euro, in miglioramento rispetto a 0,1 mln euro al 30 giugno 2023. L'equilibrio finanziario del Gruppo, unito a un'attenta politica di controllo e programmazione, hanno consentito di mantenere



l'incidenza degli oneri finanziari all'1,1%, livello apprezzabile tenuto conto delle attività di investimento e conseguente assunzione di finanziamenti a supporto del perfezionamento delle operazioni M&A in riferimento all'acquisto del ramo Academy di Sida Group eseguito nel 2022 tramite la controllata w.academy, della partecipazione di controllo nella società Lunghessa D'Onda Srl eseguito agli inizi di aprile 2024 e del forte incremento dei tassi di interesse.

Il **Risultato Netto** si attesta a 409 migliaia di euro, in significativo miglioramento rispetto a -97 migliaia di euro al 30 giugno 2023, dopo imposte per 361 migliaia di euro (219 migliaia di euro al 30 giugno 2023).

Per una più corretta rappresentazione gestionale delle performance del Gruppo si è proceduto all'analisi delle componenti non ricorrenti e all'identificazione dei risultati intermedi di periodo *adjusted*. In data 20 dicembre 2022 la controllata WS Webness è stata posta in liquidazione; con il termine dell'attività operativa, a fine gennaio 2023, la capogruppo ha attivato una corposa attività manutentiva straordinaria prevedendo interventi molto specialistici nel periodo compreso tra Gennaio e Aprile che ha comportato costi non ricorrenti per 99.596 euro. Al lordo di tali oneri non ricorrenti il Gruppo evidenzia le seguenti performance:

- EBITDA *adjusted* pari a 2,0 mln euro (corrispondente a un EBITDA *margin* del 17,2%), in incremento rispetto a 1,5 mln euro al 30 giugno 2023 (EBITDA *adjusted margin* del 13,3%);
- EBIT *adjusted* pari a 0,9 mln euro, in incremento rispetto a 0,3 mln euro al 30 giugno 2023;
- Utile Netto *adjusted* pari a 0,4 mln euro, rispetto a 3 migliaia di euro al 30 giugno 2023.

STATO PATRIMONIALE

Al lordo degli ammortamenti del periodo, la crescita degli investimenti in immobilizzazioni (immateriali, materiali e finanziarie) è pari a 4,3 mln euro; nel primo semestre 2024 il Gruppo ha dedicato importanti energie alla realizzazione degli investimenti strategici, produttivi, di prodotto e organizzativi:

- **investimenti strategici** finalizzati alla ricerca di potenziali target in nicchie di mercato ad alto potenziale di sviluppo, al fine accrescere il know-how e gli strumenti interni: nel mese di aprile si è perfezionata l'acquisizione del 70% di Lunghessa d'Onda Srl, per un corrispettivo pari a 3,5 mln euro, inclusivo di un "earn out" pari a 310 migliaia di euro maturato a seguito della verifica di raggiungimento degli obiettivi dell'EBITDA realizzato nel 2023 e determinato dalle poste inserite nel bilancio d'esercizio approvato dall'assemblea dei soci della società controllata.
- **investimenti produttivi e di prodotto**: il Gruppo ha continuato a investire nell'analisi, sviluppo e implementazione di nuovi strumenti applicativi innovativi da utilizzare per ampliare il catalogo prodotti e servizi offerti. Per mantenere una posizione di leader di mercato la società anticipa la domanda della clientela per cogliere i mutamenti che lo sviluppo della tecnologia consente di fare: in questo contesto, il tema dell'intelligenza artificiale, in particolare la "generativa" dove la Società ha già strutturato una business unit interna dedicata e investito in competenze oggi disponibili oltre che strumenti e un proprio stack tecnologico AI, giocherà un ruolo importante in quanto sarà sempre più integrato in ogni piattaforma.

Sono proseguite sia la realizzazione di nuove piattaforme che la reingegnerizzazione, con nuove soluzioni tecniche, di piattaforme già presenti sul mercato: si citano gli applicativi Bom – Back Office Manager – e Project per i quali è in corso la completa reingegnerizzazione, oltre ad applicativi di hosting, di Brand Content e alle nuove funzionalità per le analisi gestionali e di processo.

La tecnologia in possesso del Gruppo consente un buon presidio di mercato: sono in corso di progettazione degli applicativi che consentiranno di unire le varie specializzazioni in un'unica piattaforma condivisa, con lo scopo di fornire servizi trasversali massimizzando la resa degli investimenti commerciali e, soprattutto, di pre-sale (voce che assorbe importanti risorse).

- **investimenti organizzativi**: sono state create nuove funzionalità per il potenziamento e lo sviluppo delle possibili sinergie sia su attività interne che esterne dell'Emittente e delle società del Gruppo (funzionalità di programmazione, gestione e controllo delle risorse), anche con riferimento alle funzionalità per l'estrazione delle informazioni gestionali, finanziarie e contabili recentemente ampliate dal punto di vista finanziario, anche delle società partecipate e anche in assenza della materiale tenuta della contabilità con il sistema applicativo Microsoft Business Central, oltre alla produzione mensile dei dati, l'alimentazione di un data base e dashboard di informazioni interrogabile in maniera indicizzata e dinamica anche in modalità KPI. **Gli investimenti profusi in tale ambito hanno contribuito a determinare un recupero significativo di efficienza che si riflette in un incremento di**



redditività caratteristica identificando con maggiore efficacia e tempestività gli ambiti dove si determinano le inefficienze organizzative.

Il **Capitale Circolante Netto**, pari a 2,6 mln euro (3,8 mln euro al 31 dicembre 2023), registra un decremento influenzato negativamente dalla contabilizzazione del debito per competenza dei ratei tredicesime, quattordicesime, ferie e permessi al 30 giugno, dalla contabilizzazione per competenza al 30 giugno dei debiti fiscali e per la rilevazione del debito IVA sempre a fine semestre che evidenzia diverse dinamiche finanziarie rispetto al 31 dicembre. Per quanto attiene il decremento dei crediti verso clienti per 233 migliaia di euro, segnaliamo una variazione dei tempi di incasso medi che migliorano passando da 129 gg a 111 gg in rapporto ai ricavi di vendita e delle prestazioni ragguagliati ad anno per quanto attiene la comparabilità con il dato semestrale.

Il **Patrimonio Netto** è pari a 5,9 mln euro, in incremento rispetto a 5,0 mln euro al 31 dicembre 2023 per effetto del Risultato Netto del periodo.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è pari a 4,5 mln euro, rispetto a 3,6 mln euro al 31 dicembre 2023. Nel primo semestre 2024 l'attività operativa ha generato un incremento di disponibilità liquide per 1,3 mln euro, originato dai positivi andamenti dei flussi finanziari dell'attività caratteristica e delle attività di gestione delle fonti di finanziamento, pur in presenza di uscite di cassa per l'acquisto di azioni proprie e per investimenti sia straordinari che per attività di R&D. L'indebitamento bancario evidenzia un decremento dell'esposizione a breve termine per 0,6 mln euro e un incremento dell'esposizione a medio-lungo termine pari a 2,6 mln euro, dati che si ritengono positivi tenuto conto anche delle importanti uscite di cassa determinate dalle operazioni di pagamento degli investimenti per l'acquisto della partecipazione in Lunghezza D'Onda Srl e di acquisto di azioni proprie. Emerge un significativo miglioramento della capacità di produrre flussi finanziari, una buona elasticità di cassa con buoni livelli di disponibilità liquide e una migliore capacità del Gruppo in termini di autonomia e indipendenza grazie alle buone e migliorate performance reddituali come evidenziato dall'indebitamento finanziario netto complessivo.

FATTI DI RILIEVO DEL SEMESTRE E SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

ACQUISIZIONE PARTECIPAZIONE LUNGHEZZA D'ONDA SRL

Websolute, in data 2 aprile 2024, ha acquisito il 70% di Lunghezza d'Onda Srl. Fondata nel 2010, è proprietaria di Showefy® (www.showefy.com), suite di servizi software dove il cuore è un sistema di configurazione 3D in modalità SAAS specializzata in configurazione prodotti e gestione dei servizi per il mondo dell'arredamento, adottato da molti leader di settore del mercato italiano a vocazione internazionale. Showefy® è una suite di ultima generazione che integra tutte le ultime innovazioni tecnologiche, è pensata per un utilizzo web che adotta le più avanzate tecnologie incluso quelle AI e si integra con le piattaforme web e i principali sistemi gestionali aziendali per consentire alle aziende del settore arredamento una completa e specialistica integrazione con i propri processi interni ed esterni sia in ottica B2C che B2B. L'operazione è altamente strategica in quanto il Gruppo ha potuto rafforzare la leadership nella fornitura di piattaforme tecnologiche avanzate e dei servizi in ambito digitale nel settore dell'Home & Design dove è già fortemente introdotta potendo contare su un portafoglio clienti di aziende operanti nel settore alto di gamma dell'arredamento su cui sarà possibile poter attivare un'azione sinergica finalizzata a potenziare l'introduzione dei servizi delle rispettive aziende del Gruppo.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

L'andamento dei ricavi di vendita e delle prestazioni del mese di Luglio 2024 evidenzia una crescita del +12,5% rispetto al corrispondente mese del 2023 e il backlog ordini residuo di Gruppo rilevato al 30 Giugno 2024 evidenzia un differenziale di valore di portafoglio ordini da fatturare in crescita del +9,27% yoy, che consente di prevedere una pianificazione con una copertura produttiva standard per la struttura operations di circa 3,7 mesi.

Il Gruppo nel 2024 beneficerà della redditività aggiuntiva che si determinerà dalle attività di normalizzazione sui costi strutturali che sono state attuate. A questo si aggiunge l'effetto positivo della non ricorrenza dei costi una tantum sostenuti nel 2023 per le gestioni straordinarie in riferimento all'attività di transizione liquidatorie.



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

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

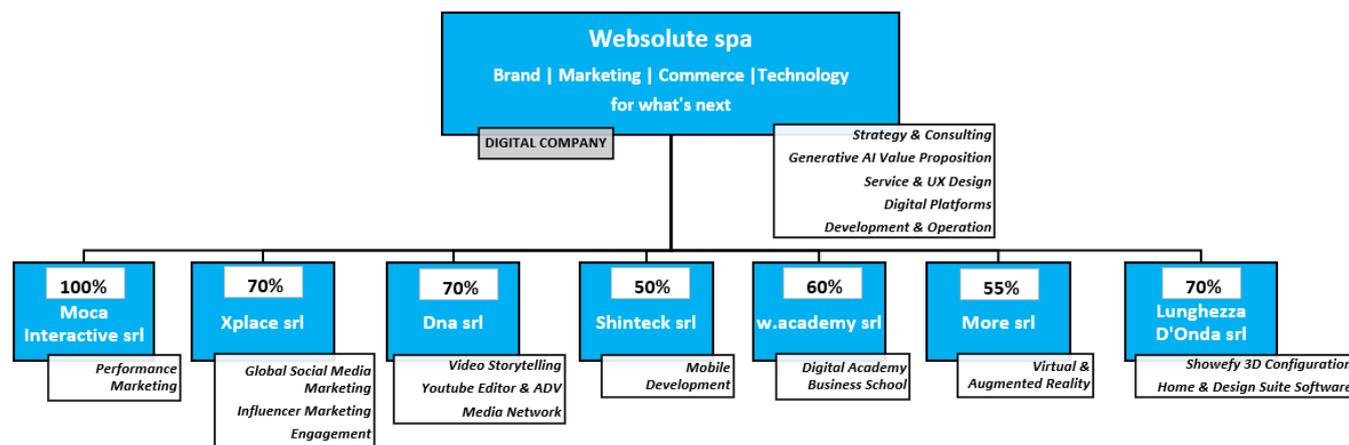
Il Gruppo opera su una tipologia di clientela e su dei settori che, pur essendo comunque colpiti dall'emergenza, manifestano l'esigenza, come per la gran parte delle aziende italiane, di accelerare gli investimenti in digitalizzazione dei loro processi aziendali.

Ogni valutazione andrà relazionata al perdurare delle tensioni e in particolare di quelle legate all'andamento inflattivo.

Il Gruppo continuerà in ogni caso il suo percorso, già avviato con gli investimenti effettuati, ponendo grande attenzione su ambiti in cui ritiene di avere un importante vantaggio competitivo quale quello della leadership nel settore dell'Home & Design e il time to market nell'ambito del posizionamento sulla vendita di progetti legati all'Intelligenza Artificiale. Si valuteranno ulteriori operazioni con finalità di potenziamento industriale, per ulteriormente razionalizzare le attività di business e al fine di ottenere i massimi benefici sulla marginalità caratteristica attraverso lo sfruttamento di tante sinergie commerciali, di prodotto e operations a livello di Gruppo al fine di ottenere positivi riscontri aggiuntivi nei ricavi di vendita e delle prestazioni grazie alle attività di condivisione delle azioni commerciali e performance produttive e strutturali sempre più competitive.

La Società sta proseguendo molto attivamente e concretamente nella valutazione di nuove partnership ad alto valore strategico come quello raggiunto di recente con Certottica punto di riferimento per il settore industriale dell'occhialeria e ulteriori potenziali operazioni di acquisizione strategiche di quote di controllo in altre società, considerate fortemente strategiche, complementari e incrementative del core business del Gruppo.

SOCIOGRAMMA GRUPPO



DEPOSITO DOCUMENTAZIONE

Il Bilancio Consolidato Intermedio al 30 giugno 2024 è disponibile sul sito *internet* www.websolute.com, sezione Investor Relations / Bilanci e Relazioni periodiche, nonché sul sito di Borsa Italiana, sezione Azioni/Documenti.

Websolute (WBS:IM; IT0005384901) è tra le principali digital company italiane attiva nei settori della comunicazione e tecnologia digitale e del *digital marketing e-commerce*. PMI innovativa costituita nel 2001, conta in media oltre 212 dipendenti e una presenza capillare sull'intero territorio italiano, grazie alle 12 sedi operative del Gruppo e a una rete commerciale costituita da 22 sales. La Società, anche grazie alle proprie controllate, si rivolge a medio grandi imprese italiane con forte orientamento all'export offrendo una vasta gamma di servizi strettamente integrati e disegnati ad hoc per ogni esigenza: Consulenza Digital Strategy, Piattaforme Digitali, Digital Marketing, Brand UX-CX & Customer Journey, Ecommerce Business Strategy & Management, Editoria New Media, Social & Influencer Marketing, Academy Business School, Data Science & Intelligence Artificial, Cloud & System Integration e progetti e servizi di Realtà Virtuale e Aumentata. Websolute realizza e presidia in house l'intera catena di creazione di valore, dalla consulenza strategica, all'implementazione e manutenzione dei servizi digitali finalizzati al potenziamento del brand alla realizzazione di strategie di marketing e all'integrazione delle attività di e-commerce finalizzate allo sviluppo e consolidamento del business dei propri clienti.

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

EMITTENTE Websolute S.p.A.

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

EURONEXT GROWTH ADVISOR Integrae SIM S.p.A.

info@integraesim.it | T: 02 96846864 | Piazza Castello, 24 Milano

INVESTOR RELATIONS IR Top Consulting

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

MEDIA RELATIONS IR Top Consulting

Domenico Gentile, Antonio Buozzi | ufficiostampa@irtop.com | T: 02 45473884 | Via Bigli, 19 Milano



CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO (Euro)

Conto Economico Consolidato Riclassificato (Euro)	30/06/2024	%	30/06/2023	%	Var.	Var. %
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	11.089.649	94,2%	10.317.478	92,4%	772.171	7,5%
Var. lavori in corso su ordinazione	0	0,0%	-20.500	-0,2%	20.500	-100,0%
Incrementi di Immob. per lavori interni	541.642	4,6%	520.455	4,7%	21.187	4,1%
Altri ricavi e proventi	135.153	1,1%	345.256	3,1%	-210.103	-60,9%
Valore della Produzione	11.766.444	100,0%	11.162.689	100,0%	603.755	5,4%
Consumi di materie prime, sussidiarie e variazione rim.	-382.582	-3,3%	-471.190	-4,2%	88.608	-18,8%
Costi per servizi	-4.242.884	-36,1%	-3.761.328	-33,7%	-481.556	12,8%
Costi per godimento beni di terzi	-206.222	-1,8%	-190.956	-1,7%	-15.266	8,0%
Costi del personale	-4.842.214	-41,2%	-5.235.586	-46,9%	393.372	-7,5%
Oneri diversi di gestione	-68.051	-0,6%	-119.849	-1,1%	51.798	-43,2%
Totale costi caratteristici	-9.741.953	-82,8%	-9.778.909	-87,6%	36.956	-0,4%
Componenti non ricorrenti	0	0,0%	99.596	0,9%	-99.596	-100,0%
Totale costi caratteristici Adjusted	-9.741.953	-82,8%	-9.679.313	-86,7%	-62.640	0,6%
EBITDA	2.024.491	17,2%	1.383.779	12,4%	640.712	46,3%
Componenti non ricorrenti	0	0,0%	99.596	0,9%	-99.596	-100,0%
EBITDA Adjusted	2.024.491	17,2%	1.483.375	13,3%	541.116	36,5%
Ammortamenti immateriali	-984.195	-8,4%	-892.378	-8,0%	-91.817	10,3%
Ammortamenti materiali	-83.796	-0,7%	-98.108	-0,9%	14.312	-14,6%
Svalutazioni	-51.361	-0,4%	-179.030	-1,6%	127.669	-71,3%
Altri accantonamenti	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Reddito operativo (EBIT)	905.139	7,7%	214.264	1,9%	690.875	322,4%
Componenti non ricorrenti	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Reddito operativo (EBIT) Adjusted	905.139	7,7%	313.860	2,8%	591.279	188,4%
Proventi finanziari / (oneri finanziari)	-134.889	-1,1%	-92.048	-0,8%	-42.841	46,5%
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Risultato ante imposte	770.250	6,5%	122.216	1,1%	648.034	530,2%
Componenti non ricorrenti	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Risultato ante imposte Adjusted	770.250	6,5%	221.812	2,0%	548.438	247,3%
Imposte sul reddito d'esercizio	-360.796	-3,1%	-218.764	-2,0%	-142.032	64,9%
Utile (perdita) d'esercizio	409.455	3,5%	-96.549	-0,9%	506.004	-524,1%
- Di cui Gruppo	343.444	2,9%	-115.206	-1,0%	458.650	-398,1%
- Di cui terzi	66.011	0,6%	18.657	0,2%	47.354	253,8%
Utile (perdita) d'esercizio Adjusted	409.455	3,5%	3.047	0,0%	406.408	13338,0%



STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO (Euro)

Stato Patrimoniale Consolidato Riclassificato (Euro)	30/06/2024	%	31/12/2023	%	Var.	Var. %
Crediti verso clienti	6.752.426	64,9%	6.985.695	82,0%	-233.269	-3,3%
Debiti verso fornitori	-1.631.688	-15,7%	-1.754.106	-20,6%	122.418	-7,0%
Rimanenze	69.501	0,7%	126.033	1,5%	-56.532	-44,9%
Capitale circolante commerciale	5.190.240	49,9%	5.357.623	62,9%	-167.383	-3,1%
Altre Attività	2.010.819	19,3%	1.733.760	20,3%	277.059	16,0%
Altre passività	-4.588.963	-44,1%	-3.270.806	-38,4%	-1.318.157	40,3%
Capitale Circolante Netto	2.612.096	25,1%	3.820.577	44,8%	-1.208.481	-31,6%
Immobilizzazioni immateriali	9.895.248	95,2%	6.615.962	77,6%	3.279.286	49,6%
Immobilizzazioni materiali	438.993	4,2%	502.086	5,9%	-63.093	-12,6%
Immobilizzazioni finanziarie	3750	0,0%	0	0,0%	3.750	100,0%
Altre Immobilizzazioni finanziarie	77.117	0,7%	78.112	0,9%	-995	-1,3%
Capitale Investito Lordo	13.027.203	125,3%	11.016.737	129,3%	2.010.466	18,2%
TFR	-2.385.223	-22,9%	-2.258.349	-26,5%	-126.874	5,6%
Altri fondi	-242.815	-2,3%	-237.065	-2,8%	-5.750	2,4%
CAPITALE INVESTITO NETTO	10.399.166	100,0%	8.521.323	100,0%	1.877.843	22,0%
Debiti vs banche a breve	1.968.061	18,9%	2.564.348	30,1%	-596.287	-23,3%
Debiti vs banche a m/l termine	5.237.633	50,4%	2.583.509	30,3%	2.654.124	102,7%
Debiti (crediti) finanziari verso soci	343.000	3,3%	343.000	4,0%	0	0,0%
Altri debiti (crediti) finanziari	209.445	2,0%	-15.555	-0,2%	225.000	-1446,5%
Totale debiti finanziari	7.758.139	74,6%	5.475.302	64,3%	2.282.837	41,7%
Disponibilità liquide	-3.244.186	-31,2%	-1.918.741	-22,5%	-1.325.445	69,1%
Indebitamento Finanziario Netto	4.513.953	43,4%	3.556.561	41,7%	957.392	26,9%
Capitale sociale	204.537	2,0%	204.537	2,4%	0	0,0%
Riserve	3.597.702	34,6%	4.278.935	50,2%	-681.233	-15,9%
Risultato d'esercizio	343.444	3,3%	-567.304	-6,7%	910.748	-160,5%
Patrimonio Netto di Gruppo	4.145.683	39,9%	3.916.168	46,0%	229.515	5,9%
Patrimonio Netto di Terzi	1.739.531	16,7%	1.048.595	12,3%	690.936	65,9%
Patrimonio Netto	5.885.213	56,6%	4.964.763	58,3%	920.451	18,5%
TOTALE FONTI E PATRIMONIO NETTO	10.399.166	100,0%	8.521.323	100,0%	1.877.843	22,0%



INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO (Euro migliaia)

Indebitamento Finanziario Netto Consolidato (Euro migliaia)	30/06/2024	31/12/2023
A. Disponibilità liquide	4.038	5.018
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	2.940.148	1.913.723
C. Altre attività finanziarie correnti	300.000	0
D. Liquidità (A + B + C)	3.244.186	1.918.741
E. Debito finanziario corrente	692.032	1.309.312
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	1.715.974	1.582.481
G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)	2.408.006	2.891.793
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	-836.180	973.053
I. Debito finanziario non corrente	5.350.133	2.583.509
J. Strumenti di debito	0	0
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0
L. Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	5.350.133	2.583.509
M. Totale indebitamento finanziario (H + L)	4.513.953	3.556.561



RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (Euro)

Rendiconto finanziario Consolidato, metodo indiretto (Euro)	30/06/2024	30/06/2023
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	409.455	-96.549
Imposte sul reddito	360.796	218.764
Interessi passivi/(attivi)	134.888	92.048
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-251	-4.405
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	904.888	209.859
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	51.361	179.030
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.067.991	990.486
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	269.219	280.081
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.388.572	1.449.597
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.293.459	1.659.455
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	56.532	908
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	181.237	455.675
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	-122.418	-155.719
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	-92.469	-187.254
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	255.915	-48.401
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	500.322	211.520
Totale variazioni del capitale circolante netto	779.119	276.729
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	3.072.578	1.936.184
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	-126.315	-84.081
(Imposte sul reddito pagate)	0	-10.940
(Utilizzo dei fondi)	-127.960	-376.351
Totale altre rettifiche	-254.275	-471.372
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.818.303	1.464.812
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	-20.703	-24.639
Disinvestimenti	251	4.405
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	-4.038.482	-628.747
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-2.755	3.966
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	-300.000	0
(Acquisizione) o cessione di rami d'aziende al netto delle disponibilità liquide	0	-851.630
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-4.361.689	-1.496.645
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-617.280	-144.903
Accensione finanziamenti	3.500.000	267.250
(Rimborso finanziamenti)	-824.884	-865.281
Mezzi propri		
Variazioni legate a rettifiche di consolidamento	744.025	-26.661
Cessione (acquisto) di azioni proprie	-113.930	-114.378
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	-119.100	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2.568.831	-883.973
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.025.445	-915.806
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.913.723	4.007.194
Denaro e valori in cassa	5.018	2.097
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.918.741	4.009.292
Disponibilità liquide a fine esercizio		



Depositi bancari e postali	2.940.148	3.086.754
Denaro e valori in cassa	4.038	6.732
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.944.186	3.093.486