

WEBSOLUTE SPA

Bilancio consolidato al 31-12-2023

Dati anagrafici	
Sede in	STRADA DELLA CAMPANARA, 15 - PESARO (PU)
Codice Fiscale	02063520411
Numero Rea	PS 151254
P.I.	02063520411
Capitale Sociale Euro	204.536,50
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Società in liquidazione	No
Società con socio unico	No
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	No
Appartenenza a un Gruppo	No

Stato patrimoniale consolidato

Stato patrimoniale	31/12/23	31/12/22
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	27.131	272.631
2) costi di ricerca, sviluppo, pubblicità	108.431	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	1.601.771	2.017.202
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	272.122	258.741
5) avviamento	2.527.086	2.929.102
6) immobilizzazioni in corso e acconti	1.616.904	1.067.688
7) altre	462.518	627.583
Totale immobilizzazioni immateriali	6.615.962	7.172.946
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	187.747	194.964
2) impianti e macchinario	83.061	88.837
3) attrezzature industriali e commerciali	13.978	23.855
4) altri beni	217.300	352.967
Totale immobilizzazioni materiali	502.086	660.624
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
b) imprese collegate	0	0
d-bis) altre imprese	0	1.000
Totale partecipazioni	0	1.000
2) crediti		
d-bis) altre imprese		
esigibili entro l'esercizio successivo	15.555	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	78.112	89.313
Totale crediti verso altri	93.667	89.313
Totale crediti	93.667	89.313
Totale immobilizzazioni finanziarie	93.667	90.313
Totale immobilizzazioni (B)	7.211.715	7.923.884
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
3) lavori in corso su ordinazione	5.000	32.880
4) prodotti finiti e merci	121.033	80.032
Totale rimanenze	126.033	112.912
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.985.695	6.693.837
Totale crediti verso clienti	6.985.695	6.693.837
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese collegate	0	0

5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	407.198	490.459
esigibili oltre l'esercizio successivo	38.448	112.645
Totale crediti tributari	445.646	603.104
5-ter) imposte anticipate	438.610	434.734
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	402.006	133.150
Totale crediti verso altri	402.006	133.150
Totale crediti	8.271.957	7.864.826
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6) altri titoli	0	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	1.913.723	4.007.194
3) danaro e valori in cassa	5.018	2.097
Totale disponibilità liquide	1.918.741	4.009.292
Totale attivo circolante	10.316.731	11.987.030
D) Ratei e risconti	447.499	394.894
Totale attivo	17.975.945	20.305.808
Passivo		
A) Patrimonio netto di Gruppo		
I - Capitale	204.537	204.537
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	4.411.435	4.441.245
IV - Riserva legale	38.817	38.817
VI - Altre riserve	559.217	1.061.650
IX -Utile (perdita) dell'esercizio	(567.304)	(548.056)
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(730.534)	(576.204)
Totale patrimonio netto di Gruppo	3.916.168	4.621.989
Patrimonio netto di terzi		
Capitale e riserve di terzi	944.874	920.450
Utile (perdita) di terzi	103.721	29.626
Totale patrimonio netto di terzi	1.048.595	950.076
Totale patrimonio netto consolidato	4.964.763	5.572.065
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza ed obblighi simili	41.762	30.263
2) per imposte, anche differite	127.765	128.619
4) altri	67.537	67.537
Totale fondi per rischi ed oneri	237.065	226.419
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.258.349	2.289.802
D) Debiti		
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	343.000	120.000
Totale debiti verso soci per finanziamenti	343.000	120.000
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.564.348	2.009.403

esigibili oltre l'esercizio successivo	2.583.509	4.151.873
Totale debiti verso banche	5.147.857	6.161.276
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	183	4.166
Totale acconti	183	4.166
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.654.106	1.526.804
esigibili oltre l'esercizio successivo	100.000	100.000
Totale debiti verso fornitori	1.754.106	1.626.804
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese collegate	0	0
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	535.503	714.369
esigibili oltre l'esercizio successivo	14.813	0
Totale debiti tributari	550.316	714.369
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	401.302	404.237
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	401.302	404.237
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.383.995	2.341.093
esigibili oltre l'esercizio successivo	400.000	453.550
Totale altri debiti	1.783.995	2.794.643
Totale debiti	9.980.759	11.825.495
E) Ratei e risconti	535.010	392.027
Totale passivo	17.975.945	20.305.808

Conto economico consolidato

Conto economico	31/12/23	31/12/22
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	19.783.048	21.541.695
3) variaz. lavori in corso su ordinazione	-27.880	1.888
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	946.114	919.183
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	440.209	218.410
altri	328.231	111.829
Totale altri ricavi e proventi	768.441	330.240
Totale valore della produzione	21.469.722	22.793.006
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	917.868	1.034.031
7) per servizi	7.601.588	8.563.811
8) per godimento di beni di terzi	367.703	356.666
9) per il personale		
a) salari e stipendi	7.144.139	7.631.536
b) oneri sociali	2.019.404	2.068.668
c) trattamento di fine rapporto	531.033	705.924
e) altri costi	20.538	130.205
Totale costi per il personale	9.715.113	10.536.332
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.847.282	1.843.739
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	196.439	221.198
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	68.563
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	256.168	159.592
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.299.890	2.293.093
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(41.001)	(37.266)
12) accantonamenti per rischi	0	0
14) oneri diversi di gestione	433.158	254.903
Totale costi della produzione	21.294.319	23.001.569
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	175.403	(208.563)
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
altri	0	0
Totale proventi da partecipazioni	0	0
16) altri proventi finanziari		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	1.821	0
d) proventi diversi dai precedenti altri		
altri	9.066	1.304
Totale proventi diversi dai precedenti	10.887	1.304
Totale altri proventi finanziari	10.887	1.304
17) interessi e altri oneri finanziari		

altri	200.421	100.078
imprese collegate	0	615
verso imprese controllanti	6.257	0
Totale interessi e altri oneri finanziari	206.678	100.694
17-bis) utili e perdite su cambi	(2.537)	(1.968)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(198.328)	(101.359)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	241.159	1.902
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	15.555	0
Totale svalutazioni	256.714	1.902
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 + 19)	(256.714)	(1.902)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(279.639)	(311.824)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	188.673	361.651
imposte relative a esercizi precedenti	0	0
imposte differite e anticipate	(4.729)	(155.045)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	183.944	206.606
21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	(463.583)	(518.430)
Risultato di pertinenza del Gruppo	(567.304)	(548.056)
Risultato di pertinenza di terzi	103.721	29.626

Rendiconto finanziario consolidato

Rendiconto finanziario, metodo indiretto	31/12/23	31/12/22
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(463.583)	(518.430)
Imposte sul reddito	183.944	206.606
Interessi passivi/(attivi)	198.328	101.358
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(4.405)	(69)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(85.716)	(210.534)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	256.168	159.593
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.043.722	2.064.937
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	68.563
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	515.290	615.158
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.815.179	2.908.251
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.729.463	2.697.717
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(13.121)	(39.154)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(621.625)	(1.255.246)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	127.302	279.292
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(52.605)	(98.992)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(145.411)	(101.717)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(136.196)	424.529
Totale variazioni del capitale circolante netto	(550.834)	(791.288)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.178.630	1.906.429
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(167.889)	(93.517)
(Imposte sul reddito pagate)	(357.075)	(544.006)
(Utilizzo dei fondi)	(550.986)	(268.330)
Totale altre rettifiche	(1.075.951)	(905.853)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.102.679	1.000.576
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(37.901)	(78.291)
Disinvestimenti	4.405	991
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.113.903)	(1.400.267)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(260.068)	(3.057)
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0
(Acquisizione) o cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide **	(851.630)	(590.000)

Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(2.259.097)	(2.070.624)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche *	733.111	94.280
Accensione finanziamenti	261.250	2.200.000
(Rimborso finanziamenti)	(1.784.775)	(1.714.202)
Mezzi propri		
Variazioni legate a rettifiche di consolidamento	10.611	957.185
Cessione (acquisto) di azioni proprie	(154.330)	(77.052)
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(934.133)	1.460.210
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(2.090.551)	390.162
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	4.007.194	3.616.881
Danaro e valori in cassa	2.097	2.249
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	4.009.292	3.619.130
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.913.723	4.007.194
Denaro e valori in cassa	5.018	2.097
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.918.741	4.009.292

* La voce accoglie i flussi di cassa di periodo relativi alle movimentazioni dei conti correnti bancari passivi e delle carte di credito. I flussi di cassa in entrata ed in uscita relativi alle movimentazioni di mutui e finanziamenti sono esposti rispettivamente nelle voci "Accensione finanziamenti" e "Rimborso finanziamenti".

** Per ulteriori dettagli sull'operazione di acquisizione del ramo di azienda "Academy" dalla società Sida Group Srl si rimanda al proseguo del presente documento ed in particolare al paragrafo "Eventi di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio".

Introduzione

Il Bilancio consolidato del Gruppo che fa capo alla Società **"WEBSOLUTE S.p.A."** si riferisce al periodo che va dal 01 gennaio 2023 al 31 dicembre 2023; esso evidenzia un risultato economico netto negativo di Gruppo di Euro -463.583 di cui di pertinenza del Gruppo pari ad Euro -567.304 e di pertinenza di terzi pari ad Euro 103.721.

Si segnala che il Gruppo ha esercitato opzione per il triennio 2023-2025 per l'accesso al regime per la tassazione di gruppo (c.d. "consolidato fiscale nazionale") di cui agli articoli da 117 a 129 del Testo Unico delle Imposte sui Redditi di cui al D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917. Il regime opzionale consiste nella determinazione in capo alla società o ente controllante (Websolute) di un unico reddito imponibile di gruppo, corrispondente alla somma algebrica dei redditi complessivi netti dei soggetti aderenti (società controllante e società controllate) e, conseguentemente, di un'unica imposta sul reddito delle società del gruppo. L'art. 117 del TUIR prevede che solo i soggetti fra i quali sussiste il rapporto di controllo di cui all'art. 2359, comma 1, numero 1), codice civile, con i requisiti di cui all'art. 120 del TUIR, possano aderire al regime opzionale; pertanto, l'opzione non prevede l'inclusione della società Shinteck sui cui la società Emittente non ha un controllo di diritto ma esercita un'influenza notevole in assemblea soci.

Segnaliamo in premessa che la Società Emittente nel corso dell'esercizio 2019 ha finalizzato gli sforzi e il profuso impegno dedicato all'importante progetto di ammissione delle azioni e dei warrant alla negoziazione su AIM Italia (ora Euronext Growth Milan). Tale processo, infatti, si è concluso positivamente con l'ammissione in data 26 settembre 2019 e l'inizio delle negoziazioni su AIM Italia (ora Euronext Growth Milan) in data 30 settembre 2019. Si è conseguentemente definita l'offerta in aumento di capitale riservata ad investitori istituzionali, italiani ed esteri, professionali e retail, per una raccolta complessiva di Euro 3.000.000,00 in aumento di capitale, a fronte di una richiesta da parte degli stessi abbondantemente superiore al doppio.

Nell'ambito dell'operazione di quotazione, inoltre, sono stati emessi n. 8.648.950 "Warrant Websolute 2019-2022", assegnati gratuitamente, nel rapporto di n. 1 Warrant ogni n. 1 Azione, a favore di tutti coloro che sono risultati titolari delle Azioni Ordinarie alla Data di Inizio delle Negoziazioni (30 settembre 2019), ivi inclusi coloro che abbiano sottoscritto le Azioni nell'ambito del citato aumento di capitale o acquistato le azioni nell'ambito dell'opzione di *over allotment*, così come previsto dal regolamento dei "Warrant Websolute 2019-2022" approvato dall'assemblea degli azionisti in data 10 settembre 2019 presso il Notaio dott. Filippo Zabban, rep. n. 72552 racc. n. 14319.

Segnaliamo che in data 30 novembre 2022 si è concluso il terzo ed ultimo periodo di esercizio dei "Warrant Websolute 2019-2022", codice ISIN IT0005385197. I Warrant per i quali non è stata presentata una richiesta di sottoscrizione pari a n. 2.167.260 sono decaduti da ogni diritto, divenendo definitivamente privi di ogni effetto.

Per ulteriori dettagli sulle operazioni intervenute si rimanda al paragrafo "azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni e titoli o valori simili emessi dalla società".

Si evidenzia il compimento delle operazioni di acquisizione del gruppo Borsa Italiana da parte di Euronext N.V.. A tal riguardo Borsa Italiana ha avviato le attività di "rebranding" dei mercati dalla stessa organizzati e gestiti, modificando, con efficacia 25 ottobre 2021, i Regolamenti del mercato AIM Italia al fine di rinominare il Mercato AIM Italia in "Euronext Growth Milan" e il Nominated Adviser in "Euronext Growth Advisor". In conseguenza delle modifiche apportate ai Regolamenti del mercato ex AIM Italia, la Società Emittente, alla luce dell'avviso di Borsa Italiana n. 31776 del 27 settembre 2021, ha proceduto all'adeguamento statutario, delle procedure e dei regolamenti interni.

Il Bilancio consolidato al 31 dicembre 2023, sebbene di natura facoltativa e senza che vengano attivate le relative forme pubblicitarie, viene redatto nell'osservanza delle norme dettate dal D.lgs n. 127 del 9 aprile 1991 e dei principi contabili nazionali di riferimento.

La redazione del Bilancio consolidato in esame, previsto dall'art. 25 e seguenti del citato decreto, non scaturisce a seguito del superamento dei limiti stabiliti nel suddetto decreto ma dagli obblighi previsti dalle normative e regolamenti emessi da Borsa italiana, che si applicano nei confronti delle società quotate nel mercato alternativo del capitale Euronext Growth Milan.

Nello specifico il presente Bilancio consolidato viene redatto a cura della società controllante **"WEBSOLUTE S.p.A."** e nell'area di consolidamento sono comprese:

- le seguenti Società controllate ai sensi dell'art. 26 del D.Lgs. n°127/91:
 - a) Società **"DNA SRL"** con sede in Pesaro (PU), Via Degli Abeti n. 362, capitale sociale Euro 40.000, percentuale di capitale posseduta 70%;
 - b) Società **"MOCA INTERACTIVE SRL"** con sede in Treviso (TV) Via Fonderia n. 93, capitale sociale Euro 51.000, percentuale di capitale posseduta 100%;
 - c) Società **"MORE SRL"** con sede in Pesaro (PU) Strada della Campanara n. 15, capitale sociale Euro 865.000, percentuale di capitale posseduta 55%;

- d) Società **"W.ACADEMY SRL"**, con sede in Pesaro (PU) Strada della Campanara n. 15, capitale sociale Euro 200.000, percentuale di capitale posseduta 60%;
 - e) Società **"XPLACE SRL"**, con sede in Osimo (AN) Via A. Volta n. 19, capitale sociale Euro 10.000, percentuale di capitale posseduta 70%;
- la Società, data la notevole influenza sul business diretto ed indiretto esercitata da parte dell'Emittente in assemblea soci e la complementarità dell'attività esercitata, ha ritenuto opportuno includere nel consolidamento:
- a) Società **"SHINTECK SRL"**, con sede in Pontedera (PI) Piazza Nilde Iotti n. 13/16, capitale sociale Euro 20.000, percentuale di capitale posseduta 50%.

Alla data di chiusura del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 l'organo amministrativo ha ritenuto opportuno procedere al deconsolidamento delle seguenti società:

- a) Società **"W-MIND SRL SOCIETA' BENEFIT IN LIQUIDAZIONE"** con sede in Roma (RM) Vicolo Della Frusta n. 8/9, capitale sociale Euro 8.330, percentuale di capitale posseduta 51%;
- b) Società **"WS WEBNESS SRL IN LIQUIDAZIONE"**, con sede in Pesaro (PU) Strada della Campanara n. 15, capitale sociale Euro 10.000, percentuale di capitale posseduta 80%.

Si evidenzia che W-MIND SRL SOCIETA' BENEFIT IN LIQUIDAZIONE, nell'ambito del processo di razionalizzazione della struttura organizzativa finalizzato a correggere e migliorare le performance reddituali del Gruppo, tenuto conto degli andamenti in controtendenza rispetto all'esercizio 2022, in data 15 maggio 2023, con atto a rogito del Notaio dott. Dario Nardi, l'assemblea dei soci ha deliberato, in maniera tempestiva, la messa in liquidazione e nomina del soggetto liquidatore con incarico di porre in essere tutti gli atti necessari alla liquidazione degli asset ed all'estinzione dei debiti. Alla data del 31 dicembre 2023 l'attività liquidatoria risulta sostanzialmente conclusa e, pertanto, si è ritenuta irrilevante, per dimensione e strategia di Gruppo, tenuto conto che è molto ravvicinata la data in cui si depositerà la richiesta di cancellazione al registro delle imprese, l'inclusione della partecipata nel perimetro di consolidamento.

Per quanto attiene WS WEBNESS SRL IN LIQUIDAZIONE si segnala che la società risulta cancellata dal registro delle imprese per approvazione espressa del bilancio finale di liquidazione con efficacia dal 14 novembre 2023. Tenuto conto di quanto esposto si è provveduto al deconsolidamento della partecipazione.

Non ci sono altre società per le quali è ravvisabile un controllo di diritto o di fatto ai sensi dell'art. 25 e conseguentemente non sono state attivate le esclusioni ex articolo 28 D.Lgs. 127/1991.

Le cifre riportate negli schemi di Stato Patrimoniale, di Conto Economico e delle tabelle e schemi allegati alla presente nota integrativa sono espresse in unità di Euro.

I commenti alle principali voci del Bilancio fanno riferimento a saldi e variazioni in unità di Euro.

DEFINIZIONE DEL PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO

Le società **DNA SRL, MOCA INTERACTIVE SRL, MORE SRL, W.ACADEMY SRL** e **XPLACE SRL** sono state inserite nel perimetro di consolidamento in forza delle rispettive quote di maggioranza possedute dall'Emittente. La partecipazione nella società **SHINTECK SRL** è invece stata attratta al perimetro di consolidamento in forza dell'influenza notevole che si ritiene sussistere in capo alla Società Emittente.

Più in particolare, la società SHINTECK SRL si occupa della produzione specialistica di software ed in particolare di "app" destinate al mondo *mobile e di concessione in licenze d'uso del software gestionale proprietario "OK Gestionale"*; il mercato di riferimento di tale società è appannaggio di grandi gruppi in quanto rivolto generalmente a clientela molto strutturata che richiede e pretende servizi "chiavi in mano" e che difficilmente si affiderebbe a partner di piccole dimensioni. La presentazione dei servizi di Shinteck nell'ambito di quelli del Gruppo Websolute rappresenta pertanto una "validazione" nel mercato della stessa società Shinteck, conferendole la possibilità di emergere in un mercato in cui il "piccolo specialista" non è quasi mai presente. Oltre a ciò, la società Shinteck può indirettamente godere dell'attività di supporto dell'Emittente, minimizzando i costi gestionali (sia amministrativi che commerciali). L'esclusione dal perimetro del Gruppo determinerebbe pertanto una significativa contrazione della redditività ed un significativo ridimensionamento del fatturato diretto verso il mercato ed indiretto verso l'Emittente e delle possibilità di sviluppo.

CRITERI DI FORMAZIONE E CONTENUTO DEL BILANCIO DI PERIODO

In sede di redazione di Bilancio consolidato in esame, la trasformazione dei dati contabili (espressi in centesimi di Euro) in dati di Bilancio (espressi in unità di Euro) è avvenuta mediante arrotondamento, così come previsto dalla circolare dell'Agenzia delle Entrate n°106 del 21/12/2001; la somma algebrica dei differenziali generati ha rilevanza unicamente extracontabile e non influenza in alcun modo il risultato d'esercizio.

CRITERI GENERALI DI REDAZIONE E PRINCIPI DI CONSOLIDAMENTO

Il Bilancio consolidato relativo al periodo chiuso al 31 dicembre 2023 corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute, è redatto nel rispetto del principio della chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico di periodo del complesso delle imprese costituito dalla controllante e dalle controllate.

Al fine della redazione del Bilancio consolidato sono stati utilizzati i bilanci di esercizio predisposti al 31 dicembre 2023 delle società incluse nell'area di consolidamento, come sopra individuate.

I valori sono stati infine consolidati con quelli risultanti dal bilancio della controllante **WEBSOLUTE S.P.A.**

Il Rendiconto finanziario è stato redatto in conformità all'art. 2425-ter del Codice Civile e nel rispetto di quanto disciplinato nel principio contabile OIC 10 "Rendiconto finanziario".

I criteri di valutazione sono quelli utilizzati nel bilancio di esercizio dell'Emittente, criteri che non divergono da quelli normalmente utilizzati dalle società rientranti nell'area di consolidamento.

Non si sono resi necessari adattamenti, secondo quanto indicato all'art. 32 del decreto, allo schema dello stato patrimoniale e del conto economico consolidato, dal momento che tutte le aziende rientranti nell'area del consolidamento sono soggette alla medesima disciplina e principi contabili di Gruppo, svolgendo attività analoghe o complementari.

Nel caso di difformità nei criteri di valutazione e di rappresentazione delle poste dei singoli bilanci rientranti nell'area di consolidamento, si espongono nel commento alle singole voci gli effetti patrimoniali, finanziari ed economici conseguenti al loro allineamento.

Nella redazione del Bilancio consolidato gli elementi dell'attivo e del passivo nonché i proventi e gli oneri afferenti alle società incluse nel consolidamento sono ripresi integralmente; sono al contrario eliminate le partecipazioni e le corrispondenti frazioni di patrimonio netto delle medesime società.

Il metodo adottato è quello dell'integrazione lineare con l'evidenziazione del patrimonio e dell'utile d'esercizio di pertinenza del Gruppo, distinta da quella del patrimonio e dell'utile di competenza dei terzi.

Sono stati eliminati crediti e debiti tra le imprese incluse nell'area di consolidamento, proventi ed oneri relativi ad operazioni intercorse tra le imprese medesime, utili e perdite conseguenti ad operazioni effettuate tra tali imprese e relative a valori compresi nel patrimonio.

Dall'elisione in esame emergono differenze determinatesi:

- o alla data di sottoscrizione della partecipazione (differenza attiva di consolidamento, plusvalori afferenti le voci iscritte nell'attivo di stato patrimoniale, fondo di consolidamento per rischi ed oneri futuri);
- o in periodi successivi alla data di acquisto a seguito dei risultati e delle altre variazioni di patrimonio netto della partecipata.

L'eliminazione del valore delle partecipazioni è stata effettuata sulla base dei valori presenti nel bilancio di esercizio della controllante alla data del 31 dicembre 2023. Più in particolare, come verrà dettagliato nel prosieguo del presente documento, è stato iscritto un avviamento da consolidamento nel gruppo delle immobilizzazioni immateriali, opportunamente ammortizzato per la quota di competenza.

1) CRITERI APPLICATI NELLA VALUTAZIONE DELLE VOCI DEL BILANCIO, NELLE RETTIFICHE DI VALORE E NELLA CONVERSIONE DEI VALORI NON ESPRESSI ALL'ORIGINE IN MONETA AVENTE CORSO LEGALE NELLO STATO.

I criteri di valutazione adottati nella redazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 sono conformi alle disposizioni dell'art. 2426 Cod. Civ., così come modificate dal D.lgs. n. 139/2015.

I singoli bilanci delle imprese che rientrano nell'area di consolidamento adottano i medesimi criteri di valutazione, rispettando il principio di uniformità degli stessi; quelli più significativi adottati per la redazione del Bilancio consolidato sono indicati nei punti seguenti.

Valutazione delle attività e passività in moneta diversa dall'Euro

Le attività e le passività in valuta, diverse dalle immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie, già contabilizzate nel corso dell'esercizio ai cambi in vigore alla data di effettuazione dell'operazione, sono state iscritte al tasso di cambio a pronti rilevato al 31 dicembre 2023.

Tale adeguamento ha comportato la rilevazione delle "differenze" (Utili o perdite su cambi) a conto economico, nell'apposita voce "C17-bis utili e perdite su cambi", per complessivi Euro -2.537, nel dettaglio così composta:

Utili e perdite su cambi	31/12/23	31/12/22
Utili su cambi realizzati nell'esercizio	1.886	324
Perdite su cambi realizzate nell'esercizio	-4.423	-2.292
Utili "presunti" da valutazione		
Perdite "presunte" da valutazione		
Totale Utili e Perdite su cambi	-2.537	-1.968

Criteria di valutazione più significativi

IMMOBILIZZAZIONI

Nel periodo in commento, il Gruppo ha dedicato, tramite la ricerca e sviluppo, importanti energie alla realizzazione degli investimenti strategici, produttivi, di prodotto ed organizzativi, coerenti con i piani previsionali d'impresa. Al lordo degli ammortamenti del periodo, la crescita degli investimenti in immobilizzazioni (immateriali, materiali e finanziarie) è pari ad Euro 1.331.552; per ulteriori informazioni si rimanda al proseguo del presente documento.

- Andamento degli investimenti

Il Gruppo sta dedicando importanti risorse agli **investimenti strategici** finalizzati alla ricerca di potenziali target in nicchie di mercato ad alto potenziale di sviluppo, al fine accrescere il know-how e gli strumenti interni. Si evidenzia che nel periodo la società w.academy, sulla base di quanto previsto nell'atto di cessione d'azienda a rogito del Notaio dott. Dario Nardi, ha riconosciuto alla cessionaria Sida Group una integrazione di corrispettivo "earn out" pari ad Euro 176.394 a seguito della verifica di raggiungimento degli obiettivi dell'EBITDA realizzato nell'esercizio 2022 e determinato dalle poste inserite nel bilancio d'esercizio approvato dall'assemblea dei soci della società controllata. Per ulteriori dettagli sull'operazione si rimanda al proseguo del presente documento.

Per quanto riguarda gli **investimenti produttivi e di prodotto**, il Gruppo ha continuato ad investire nello sviluppo ed implementazione di nuove applicazioni innovative da utilizzare per ampliare il catalogo prodotti ed i servizi offerti, coerentemente con i piani di sviluppo approvati dal Consiglio di Amministrazione.

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 giocherà un ruolo importante in quanto sarà sempre più integrato in ogni piattaforma.

Sono stati implementati i vari applicativi che consentono il lavoro quotidiano e nel contempo si è iniziato a studiare nuove funzionalità da proporre sul mercato i quali verranno associati ai prodotti già disponibili in modo tale da abilitarne ulteriormente l'appetibilità e la diffusione nel mercato.

Nell'esercizio in esame sono inoltre continuati i programmi di investimento in corso, in linea con la strategia di investimento definita a livello di governance, che comprendono sia la realizzazione di nuove piattaforme che la reingegnerizzazione, con nuove soluzioni tecniche, di piattaforme già presenti sul mercato. A tale fine 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 ed infine alle nuove funzionalità per le analisi gestionali e di processo.

La tecnologia coperta da Websolute, unita a quella delle altre aziende 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, il tutto con lo scopo di fornire servizi trasversali massimizzando la resa degli investimenti commerciali e, soprattutto, di pre-sale (voce che assorbe importanti risorse).

Andando più nel dettaglio, la società (ed il gruppo) ha a disposizione applicativi di integrazione Digital Asset Management con Back Office Manager (BOM), oltre a moduli di integrazione per configurazioni 3D per vendita e-commerce di particolari ambiti settoriali e merceologici.

Nell'ambito "marketing" sono attive le piattaforme "Retail Loyalty Club" per la gestione di una rete di retail finalizzata alla creazione di uno stretto rapporto di fedeltà con la clientela, che condivide la profilazione degli utenti, dei dati, delle offerte e delle revenue di attività di e-commerce, nonché "Data Driven Content Strategy" che pone il focus sul ruolo della strategia digitale nell'individuazione del miglior contenuto possibile da erogare nel miglior momento possibile su un dato target come supporto alle decisioni.

Sul fronte della formazione, in sinergia con la società specializzata w.academy, si stanno coniugando le funzionalità dell'intelligenza artificiale nelle piattaforme proprietarie di formazione a distanza (prodotto Liquid Learning) per combinare modalità digitali, modalità fisiche basate su una forte componente di peers to peers learning.

È stata data la precedenza alla conclusione di numerosi progetti, così da potere impiegare i reparti interessati

nello sviluppo di funzionalità relative nuove tecnologie legate alla realtà virtuale "Metaverso 4.0" ed alla implementazione di nuovi prodotti hosting DTC (in sostituzione di quelli attualmente in utilizzo), così come ai nuovi prodotti per la prestazione di consulenza legata alla vendita, scalabili ed integrabili fra di loro (cd: Poke Strategy) ed anche per la compilazione di appositi tool da utilizzare per le attività di integrazione commerciale di gruppo (attività cross selling), ivi compresa la definizione del rebranding finalizzata a potenziare maggiormente i plus dell'offerta e soprattutto il posizionamento distintivo del gruppo sul mercato di riferimento.

Anche le società del Gruppo hanno posto un'adeguata attenzione allo sviluppo di nuovi applicativi da utilizzare per innovare e massimizzare la resa dei servizi offerti. Più in particolare la società Xplace, dando continuità agli investimenti effettuati gli anni precedenti, ha ulteriormente implementato di nuove funzionalità il prodotto community "Xsiders" creando un modello di apprendimento automatico dei dati per individuare le reazioni sottese ai processi di influencer marketing. La società Moca Interactive ha sviluppato gli applicativi utilizzati nella sua attività, integrandoli con nuove funzionalità per il miglioramento e lo sviluppo dei nuovi prodotti e servizi della business unit (A.I. con LLM). Tali applicativi vengono utilizzati per raccogliere automaticamente dati ed informazioni restituendo sintesi ed elaborando strategie in tema SEO, CRO, ADV e Web Analytics.

La società Dna, che si occupa della produzione video di cartoon, ha invece investito ulteriori risorse nella produzione di altri nuovi prodotti editoriali delle linee "mamme tips", "coccole sonore" e "whiskey ed i suoi amici". Sono stati creati nuovi contenuti per le serie "Aprender cantando", "Baby dance school" e "Kiddie Cuddles", continuando quindi la strategia di sviluppo della notorietà dei suoi personaggi sui canali televisivi digitali Cartoonito e altri, attività propedeutica alla generazione allo sviluppo del new business della concessione di licenze a favore di aziende di prodotto e servizio di vari settori merceologici.

Buona parte degli investimenti si concretizza con la creazione di nuovi prodotti rispondenti anche ai bisogni emergenti ed alle nuove funzionalità di processo di vendita finalizzate poi con l'implementazione di moduli per piattaforme software.

Tenuto conto del carattere di innovatività, ed anche nel doveroso rispetto della riservatezza, è stato selezionato e formato personale interno.

Sul lato degli **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 ed anche in assenza della materiale tenuta della contabilità con il sistema applicativo Microsoft Business Central, oltre alla produzione mensile dei dati, l'alimentazione di un data base e dashboard di informazioni interrogabile in maniera indicizzata e dinamica anche in modalità KPI.

Buona parte degli investimenti si concretizza con la creazione di nuovi prodotti rispondenti anche ai bisogni emergenti ed alle nuove funzionalità di processo di vendita ed operations in chiave di processo integrato finalizzate poi con l'implementazione di moduli per piattaforme software per le quali il Gruppo possiede una concreta esperienza ed un'adeguata preparazione tecnica.

Gli investimenti profusi in tale ambito hanno contribuito fattivamente 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.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali risultano iscritte al costo di acquisto o di realizzazione, comprensivo dei relativi oneri accessori, con il consenso, ove richiesto, del Collegio Sindacale, e risultano evidenziate in bilancio alla voce B.I. dell'attivo dello Stato patrimoniale ed ammontano, al netto dei fondi, ad Euro 6.615.962. La voce ha subito un decremento di Euro 556.984, al netto degli ammortamenti del periodo, ed ha generato dei flussi finanziari in uscita di Euro 1.965.533 di cui Euro 851.630 relativi all'acquisto del ramo di azienda Academy dalla società Sida Group Srl. Per ulteriori dettagli sull'operazione si rimanda al proseguo del presente documento.

Nel corso dell'esercizio 2023 sono proseguiti gli investimenti strategici destinati al miglioramento dei prodotti, processi e strumenti utilizzati nell'attività caratteristica, ed anche all'ideazione e alla creazione di nuovi prodotti e servizi che sono alla base dell'integrazione di Gruppo (vedi paragrafo "Immobilizzazioni in corso e acconti").

Si sottolinea che nella capitalizzazione delle spese pluriennali sono stati osservati dei principi di rigorosa prudenza e sono state capitalizzate solo le spese che possono essere "recuperate" grazie alla redditività futura dell'impresa e nei limiti di questa. Se in esercizi successivi a quello di capitalizzazione si realizzasse il venir meno di detta condizione, si provvederà a svalutare l'immobilizzazione.

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica futura di ogni singolo bene o spesa. Il piano di ammortamento verrà eventualmente riadeguato solo qualora venisse accertata una vita economica utile residua diversa da quella originariamente stimata.

Segnaliamo che la società Websolute, More e Dna, nel corso dell'esercizio 2020, hanno mitigato almeno in parte l'effetto negativo causato dalla pandemia sanitaria da Covid-19, beneficiando della sospensione delle quote di ammortamento di parte delle immobilizzazioni immateriali, in applicazione della norma emergenziale di cui al D.L. 14.08.2020 n. 104, prolungando di fatto il piano di ammortamento originario di un anno.

Si evidenzia come la decisione di avvalersi della suddetta sospensione sia stata assunta in ragione delle gravi problematiche derivanti dall'emergenza epidemiologica COVID-19 che ha colpito fortemente l'economia globale con conseguente rallentamento dell'acquisizione e della programmazione di commesse da clienti a causa del blocco delle attività produttive in molti settori e all'interruzione di tutte le attività esterne di visita ai clienti.

Nel prospetto che segue si riporta il dettaglio, raggruppato per categorie, delle quote non stanziati a Conto economico nell'esercizio 2020:

Categoria	Ammortamento sospeso esercizio 2020
Diritti di utilizzazione opere dell'ingegno	332.324
Concessioni, licenze e marchi	44.561
Avviamento	80.063
Altre immobilizzazioni immateriali	3.137
TOTALE	460.085

Non si evidenzia la necessità di operare svalutazioni ex-art. 2426, primo comma, n.3, codice civile, eccedenti quelle previste dal piano di ammortamento prestabilito.

Per quanto concerne le singole voci, si sottolinea che sono state iscritte nell'attivo dello stato patrimoniale sulla base di una prudente valutazione della loro utilità pluriennale ed in particolare:

I **costi di impianto ed ampliamento**, si riferiscono a quegli oneri che si sostengono in modo non ricorrente in alcuni caratteristici momenti del ciclo di vita del Gruppo, quali la fase pre-operativa (cosiddetti costi di start-up) o quella di accrescimento della capacità operativa. La voce risulta popolata quasi esclusivamente da tutti quei costi finalizzati all'ammissione alle negoziazioni della società Emittente su AIM Italia (ora Euronext Growth Milan) avvenuta con successo in data 26 settembre 2019 che alla data del 31 dicembre 2023 risultano totalmente ammortizzati.

I costi d'impianto e ampliamento risultano iscritti nell'attivo dello Stato patrimoniale consolidato alla voce B.I.1, per Euro 27.131 e sono ammortizzati in quote costanti in n. 5 anni.

I **costi di ricerca, sviluppo e pubblicità** si riferiscono ai costi sostenuti per lo sviluppo di nuovi prodotti applicativi in ambito eXtended Reality o XR, intesa come l'insieme e la combinazione di tecnologie di Realtà Virtuale, Aumentata e Mista da offrire quali soluzioni innovative in ogni area merceologica e per ogni settore (sia esso pubblico o privato).

Tali costi sono stati capitalizzati in quanto relativi a prodotti chiaramente definiti, identificabili e misurabili, ossia, hanno diretta inerenza al prodotto o al progetto per la cui realizzazione essi sono stati sostenuti per i quali ci si attende un ritorno economico che si distribuirà negli esercizi successivi.

I costi di ricerca, sviluppo e pubblicità sono iscritti nell'attivo dello Stato patrimoniale, alla voce B.I.2, per Euro 108.431 e sono ammortizzati in quote costanti sulla base della vita utile (5 anni).

I **diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno**, si riferiscono a quei costi sostenuti per le creazioni intellettuali alle quali la legislazione riconosce una particolare tutela e per i quali si attendono benefici economici futuri per il Gruppo.

I prodotti software hanno una diretta correlazione con i ricavi aziendali, con particolare riguardo a quelli relativi alla compilazione, creazione, gestione e mantenimento di siti e portali web. Tali investimenti hanno un grande valore all'interno del Gruppo, in quanto, rispondendo ad effettive necessità di mercato, consentono di intercettare la clientela e sono abilitanti alla presentazione degli altri servizi del Gruppo che solitamente vengono erogati in aggiunta, forti anche del fatto di poter gestire le opportune integrazioni, favorendone l'implementazione. Finora ciò ha costituito un elemento di differenziazione nel mercato. Detti costi sono capitalizzati nel limite del valore recuperabile.

Nel periodo in esame il Gruppo ha destinato importanti risorse agli investimenti, finalizzati principalmente alla ideazione e creazione di nuovi prodotti che saranno la base per l'integrazione di gruppo. L'integrazione dei sistemi, oltre che dal punto di vista contabile e gestionale, ha anche interessato tutti i settori aziendali quali le "operations", il commerciale, gli acquisti, la pianificazione ed il controllo dei flussi di lavoro fra le diverse sedi e le diverse società del gruppo, etc. L'ulteriore attività impostata nel periodo, focalizzata all'integrazione ed alla gestione di gruppo, rappresenta un significativo investimento in ottica di una prospettiva di crescita e sarà implementata nei futuri esercizi, così come la gestione dei prodotti utilizzati nello svolgimento della propria attività verso il mercato.

I diritti di brevetto e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno sono iscritti nell'attivo dello Stato patrimoniale, alla voce B.I.3, per Euro 1.601.771 e sono ammortizzati in quote costanti sulla base della vita utile (5 anni).

Concessioni, licenze, marchi e diritti simili sono iscritti nell'attivo dello Stato patrimoniale, alla voce B.I.4, con un valore residuo di Euro 272.122 e sono ammortizzati in quote costanti in n. 5 anni. Gli stessi riguardano tutti quei costi sostenuti per l'acquisizione di programmi software applicativi nonché all'acquisizione di diritti di licenza.

Avviamento

Tale voce risulta iscritta nell'attivo di Stato patrimoniale, alla voce B.I.5, per l'importo complessivo di Euro 2.527.086 e viene ammortizzato sistematicamente in un periodo di n. 10 anni, in quanto si ritiene che in tale arco temporale tale onere possa essere assorbito dagli utili previsti.

Tale voce risulta composta:

- dall'avviamento iscritto a seguito dell'operazione di conferimento, avvenuta nel corso dell'esercizio 2020, del ramo aziendale "Virtual E-motions" nella società More Srl avente ad oggetto la realizzazione di sale virtuali 3D ovvero soluzioni avanzate per la realtà virtuale 3D (reality center, teatri virtuali), per l'Entertainment ed Edutainment (motion capture, virtual set) e per la visualizzazione in realtà virtuale di soluzioni museali.
- dall'avviamento iscritto a seguito dell'operazione di acquisto del ramo di azienda "Academy" da parte della società controllata w.academy srl dalla società Sida Group Srl intervenuto in data 07 settembre 2022 con atto a rogito del Notaio dott. Dario Nardi.
- dall'avviamento derivante dal processo di consolidamento delle società Xplace Srl, Moca Interactive Srl, Dna Srl e Shinteck Srl, ammortizzato in un orizzonte temporale di 10 anni. Più in particolare, il valore dell'avviamento è costituito dal differenziale fra il prezzo pagato e la corrispondente frazione di patrimonio netto emergente all'atto dell'acquisto in un'impresa acquisita rettificato del valore attribuibile agli elementi dell'attivo e del passivo dell'impresa acquisita.

Di seguito si evidenziano i valori residui contabili rappresentativi di tale posta:

Avviamento	31/12/23
XPLACE SRL	243.112
MOCA INTERACTIVE SRL	550.455
DNA SRL	271.048
SHINTECK SRL	3.597
Totale avviamento da consolidamento	1.068.213
Avviamento da conferimento del ramo aziendale "Virtual E-motions" iscritto in MORE	575.270
F.do svalutazione avviamento da conferimento del ramo aziendale "Virtual E-motions" iscritto in MORE	-133.439
Avviamento da acquisizione del ramo aziendale "Academy" iscritto in W.ACADEMY	1.017.042
Totale avviamento	2.527.086

Con riferimento agli andamenti delle società controllate, segnaliamo che la società Dna Srl, nel recente passato penalizzata dalle note restrizioni connesse alla pandemia, nell'esercizio in esame ha evidenziato un'importante crescita dei volumi di fatturato rispetto ai dati registrati nel precedente esercizio (+18,3%) confermando l'efficacia delle strategie poste in essere dal management, nonostante le note congiunture del mercato. La società nel precedente esercizio ha attivato una nuova linea di business per la vendita di licenze su properties e serie televisive dalla stessa prodotte che ha generato positivi risultati oltre ad una strategia di espansione internazionale dei propri canali grazie all'utilizzo delle tecnologie AI applicate ai propri contenuti video e audio in lingua italiana per la replica in molteplici lingue straniere. La società tramite partnership con importanti operatori esteri leader nel settore del media e musica digitale ha stretto relazioni commerciali che determinano, confortati anche dal positivo esito dei test compiuti nel passato esercizio, ottime prospettive di crescita dell'audience sui propri canali che genereranno l'incremento delle monetizzazioni del suo modello di business in altri mercati già a partire dal

corrente esercizio. Si ritiene che le prospettive per l'esercizio 2024 siano in linea con i risultati di crescita attesi, oltretutto, alla luce di un'attenta attività di normalizzazione dei costi messa in atto, a partire dal secondo semestre dell'esercizio 2022, con l'obiettivo di normalizzare e ottimizzare i costi al fine di poter sostenere crescita di fatturato senza ulteriori investimenti in risorse. La società detiene un portafoglio di asset molto importante ed una rete di contatti adeguata per il suo sfruttamento a livelli ben superiori dall'attuale posizionamento tenuto conto dei dati qualitativi di audience e di performance che ottiene nelle varie attività online e offline sia nei confronti del suo target che nei confronti delle aziende clienti.

Per quanto riguarda l'avviamento iscritto in seguito all'operazione di acquisto del ramo aziendale Academy da parte della società W.Academy, si evidenzia positivamente che la controllata sia nell'esercizio 2022 nonché nell'esercizio 2023 ha registrato risultati molto performanti sia in termini di incremento dei ricavi di vendita pari a circa il 20% che di redditività caratteristica in crescita del 39,7% rispetto all'esercizio 2022. Si ritiene che le prospettive per l'esercizio 2024 siano in linea con i risultati di crescita attesi.

La controllata Moca Interactive ottiene brillanti risultati nell'esercizio 2022 e nell'esercizio 2023. In particolare l'esercizio 2023 riflette risultati in crescita sia in termini di incremento dei ricavi di vendita di natura produttiva che di redditività caratteristica in crescita rispettivamente del 11,4% del 37,5% rispetto al precedente esercizio 2022. La società Moca Interactive ha ottenuto, già dai precedenti esercizi, il prestigioso riconoscimento della certificazione "Great Place to Work" per l'eccellente qualità del suo ambiente di lavoro oltre ad altri importanti e prestigiosi riconoscimenti di qualificazione "Meta Business Partner" e "Google Premier Partner" che posiziona ufficialmente Moca Interactive nel 3% delle migliori agenzie Partner Google in Italia. Si ritiene che le prospettive per l'esercizio 2024 siano in linea con i risultati di crescita attesi.

Per quanto riguarda la controllata Xplace, si evidenzia, grazie al lavoro di riorganizzazione tendente a rafforzare l'efficientamento della struttura organizzativa, l'incremento di redditività caratteristica in crescita del 91% rispetto al precedente esercizio 2022.

Per quanto attiene l'avviamento iscritto in seguito all'operazione di conferimento del ramo aziendale "Virtual E-motions" nella società controllata More Srl riteniamo precisare che la società More Srl opera nel particolare settore di attività di sviluppo di importanti progetti innovativi di realtà virtuale ed aumentata e si rivolge ad una nicchia di clientela con standard molto elevati operanti nel settore automotive e aerospazio che, come ormai noto, sono risultati pesantemente colpiti dalla pandemia Covid-19. Si precisa infine che l'operazione di acquisizione di tale entità si è concretizzata in uno scenario economico che ha determinato l'allungamento dei tempi di normalizzazione delle attività, generato dalla pandemia Covid-19, che ha inevitabilmente tardato la strutturata fase di start-up che si è conclusa nell'arco dell'esercizio 2021. In tale contesto segnaliamo che, al fine di assumere una valutazione meno soggetta alle influenze momentanee subite dal mercato, anche per gli effetti indiretti della pandemia, ma al tempo stesso, tenuto conto dei risultati registrati, si è ritenuto utile mantenere una prudenziale svalutazione, pari ad euro 133.439, a rettifica dell'avviamento iscritto dalla controllata stessa nonostante che nel 2022 la società abbia performato in modo più che apprezzabile in termini di redditività, in controtendenza rispetto alle performance del precedente esercizio 2021; risultati commerciali confermano il trend positivo anche nel periodo in esame del 2023 stante la crescita dei ricavi di vendita pari al +13,4% in confronto con lo stesso periodo dell'anno precedente.

Con riferimento all'avviamento iscritto in seguito all'operazione W-mind Srl Società Benefit si ricorda, come indicato nelle premesse, che alla data del 31 dicembre 2023 si è ritenuto opportuno procedere al deconsolidamento della partecipazione, tenuto conto dello stato di avanzamento della liquidazione e, pertanto, dell'irrelevanza, in termini di dimensioni e strategia, dell'inclusione nel perimetro di consolidamento della società controllata. La società, messa in liquidazione dal mese di maggio del 2023, verrà cancellata dal registro delle imprese prevedibilmente entro il primo quadrimestre del corrente esercizio. Si è pertanto stornato il valore residuo dell'avviamento da consolidamento iscritto sull'operazione di acquisizione della società W-mind che, alla data del 31 dicembre 2022, ammontava a complessivi Euro 121.195.

Immobilizzazioni in corso e acconti

Le immobilizzazioni in corso rappresentano sia **investimenti produttivi** che **investimenti organizzativi**.

Gli investimenti produttivi hanno interessato principalmente la società Emittente ed in misura minore le società More e Xplace; si riferiscono alla reingegnerizzazione della piattaforma B.O.M. (Back Office Manager), a nuove funzionalità sui sistemi gestionali e di processo produttivo-previsionale, all'implementazione di nuovi prodotti hosting DTC (in sostituzione di quelli attualmente in utilizzo), al rebranding di gruppo e alla creazione e sviluppo di piattaforma di brand-content, nuove funzionalità project Multiazienza, all'implementazione di nuove funzionalità alla piattaforma Project ed allo sviluppo di nuovi prodotti su tecnologia LLM (Large Language Models). Dando continuità agli investimenti effettuati gli anni precedenti, si è ulteriormente implementato di nuove funzionalità il prodotto community "Xsiders" creando un modello di apprendimento automatico dei dati per individuare le reazioni sottese ai processi di influencer marketing. Si sono infine dedicate risorse allo sviluppo di applicativi per la creazione di prodotti di realtà aumentata e virtuale.

Tali costi rimarranno iscritti tra le immobilizzazioni in corso fino a quando non saranno completati i progetti sopraindicati. In quel momento, tali valori verranno riclassificati alle rispettive voci di competenza.

Il Gruppo evidenzia uno scostamento positivo netto delle "immobilizzazioni in corso e acconti" nell'esercizio 2023 pari ad euro 549.216 derivante da incrementi per complessivi Euro 963.037, di cui Euro 761.600 derivante dall'utilizzo di risorse interne e per la differenza di Euro 201.437 da acquisti di servizi specialistici esterni e decrementi per complessivi Euro 413.821 riferibile alla società Emittente ed alla società controllata More. In particolare i moduli applicativi Metaverso e tecnologie web 4.0, Dashboard di monitoraggio e analisi performance visite-contatti e retention rate canali di comunicazione e Prodotti di consulenza di vendita, a nuove funzionalità analisi gestionale/contabile NAV (rendiconto) ed allo sviluppo di nuovi applicativi nell'ambito dell'eXtended Reality iscritti in tale voce nel precedente esercizio, che hanno iniziato a produrre i loro effetti e, pertanto, sono stati riclassificati alle rispettive voci di competenza.

Gli investimenti sono finalizzati ad implementare nuovi moduli software collegati principalmente al potenziamento dell'offerta di nuovi prodotti e servizi alla clientela, in linea alle mutate esigenze del mercato per effetto dell'emergenza epidemiologica.

La voce residuale **Altre immobilizzazioni immateriali**, classificata nell'attivo di Stato patrimoniale alla voce B.I.7, per Euro 462.518, si riferisce a quei costi ritenuti produttivi di benefici per la società lungo un arco temporale di più esercizi e sono caratterizzati da una chiara evidenza di recuperabilità nel futuro. Essi riguardano principalmente costi per migliorie e spese incrementative su beni di terzi nonché spese riferite ai progetti delle Business Unit Adv, Cro e Web Analytics relative alla società del Gruppo Moca Interactive Srl.

Nel prospetto che segue sono evidenziate le movimentazioni delle immobilizzazioni immateriali iscritte nella voce B.I dell'attivo.

	Costi di impianto e ampliamento	Costi di ricerca, sviluppo, pubblicità	Diritti di brevetto ind. e diritti di util. opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale Immobilizzazioni immateriali
Valore al 31/12/22	272.631	0	2.017.202	258.741	2.929.102	1.067.687	627.583	7.172.946
Variazioni nel periodo	-245.500	108.431	-415.431	13.381	-402.016	549.217	-165.065	-556.984
Valore al 31/12/23	27.131	108.431	1.601.771	272.122	2.527.086	1.616.904	462.518	6.615.962

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte nell'attivo dello Stato patrimoniale alla sotto-classe B.II al costo di acquisto o di produzione maggiorato dei relativi oneri accessori direttamente imputabili, per complessivi Euro 502.086.

Rispetto al 31 dicembre 2022, la diminuzione degli investimenti materiali è di Euro 158.538, al netto degli ammortamenti, e hanno generato flussi finanziari in uscita per Euro 33.496. Gli ammortamenti contabilizzati nel periodo ammontano ad Euro 196.439.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state determinate tenendo conto della residua possibilità di utilizzazione e, in particolare, dell'utilizzo, della destinazione e della durata economico-tecnica dei cespiti. Il piano di ammortamento verrebbe eventualmente riadeguato solo qualora venisse accertata una vita economica utile residua diversa da quella originariamente stimata.

Segnaliamo che Websolute, More e Dna, nel corso dell'esercizio 2020, hanno mitigato almeno in parte l'effetto negativo causato dalla pandemia sanitaria da Covid-19, beneficiando della sospensione delle quote di ammortamento di parte delle immobilizzazioni materiali, in applicazione della norma emergenziale di cui al D.L. 14.08.2020 n. 104, prolungando di fatto il piano di ammortamento originario di un anno.

La decisione della suddetta sospensione è stata assunta in ragione del blocco delle attività produttive in molti settori e dell'interruzione di tutte le attività esterne di visita ai clienti, già dal febbraio 2020, causati dalla pandemia sanitaria Covid-19.

Nel prospetto che segue si riporta il dettaglio, raggruppato per categorie, delle quote non contabilizzate nel Conto economico relativo all'esercizio 2020:

Categoria	Ammortamento sospeso esercizio 2020
Altri beni materiali	36.772
TOTALE	36.772

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione verrà corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, verrà ripristinato il valore originario.

Nel prospetto che segue sono evidenziate le movimentazioni delle immobilizzazioni materiali iscritte nella voce B. II dell'attivo.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinari	Attrezzature industriali e commerciali	Altri beni materiali	Totale immobilizzazioni materiali
Valore al 31/12/22	194.964	88.837	23.855	352.967	660.624
Variazioni nel periodo	-7.217	-5.776	-9.877	-135.667	-158.538
Valore al 31/12/23	187.747	83.061	13.978	217.300	502.086

La posta Terreni e fabbricati fa riferimento all'immobile di proprietà ove la società Shinteck S.r.l. opera a Pontedera (PI).

La voce altri beni fa riferimento a Mobili e arredi, Macchine ufficio elettromeccaniche, Automezzi posseduti in prevalenza dall'Emittente.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni in imprese controllate immobilizzate

Come riportato nell'introduzione della presente Nota integrativa il valore delle partecipazioni incluse nell'area di consolidamento è stato eliso con il valore della corrispondente frazione di patrimonio netto della controllata.

Le altre partecipazioni costituenti immobilizzazioni sono state valutate secondo il costo di acquisto o di sottoscrizione.

Nel caso di acquisto o di sottoscrizione sono computati anche i costi accessori, i versamenti in conto capitale e le successive sottoscrizioni di aumento di capitale sociale delle imprese partecipate.

Altre immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie, di valore pari ad Euro 93.667, sono costituite da crediti immobilizzati verso società controllate non incluse nel perimetro di consolidamento (società W-mind) nonché da crediti immobilizzati verso terzi, sostanzialmente depositi cauzionali, e sono valutate al presumibile valore di realizzo, che coincide con il valore nominale.

Si precisa che la società non ha proceduto alla valutazione dei crediti immobilizzati al costo ammortizzato, nonché all'attualizzazione degli stessi, in quanto sono soggetti alla disciplina transitoria o risultano fruttiferi di interessi ad un tasso non significativamente diverso da quello di mercato.

Nel prospetto che segue sono evidenziate le movimentazioni delle immobilizzazioni finanziarie iscritte nella voce B. II dell'attivo.

	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Crediti immobilizzati verso imprese controllate	Crediti immobilizzati verso altre imprese	Totale immobilizzazioni finanziarie
Valore al 31/12/22	0	1.000	0	89.313	90.313
Variazioni nel periodo	0	-1.000	15.555	-11.201	3.354
Valore al 31/12/23	0	0	15.555	78.112	93.667

Si evidenzia che i crediti immobilizzati verso imprese controllate si riferiscono al finanziamento a breve termine infruttifero di interessi erogato alla società controllata w-mind in liquidazione per complessivi euro 31.110 di cui euro 15.555 oggetto di svalutazione sulla base delle valutazioni eseguite con riferimento alle prospettive di riparto alla data di valutazione del presente bilancio.

Si fornisce di seguito il dettaglio delle partecipazioni in altre imprese:

Partecipazioni in altre imprese	31/12/23
Partecipazione ATERNINE SRL	19.402

- f.do sval. AFTERNINE SRL	-19.402
Partecipazione MORE S.R.L. IN LIQUIDAZIONE	500
- f.do sval. MORE S.R.L. IN LIQUIDAZIONE	-500
Totale partecipazioni in altre imprese	0

RIMANENZE

Le rimanenze di magazzino sono iscritte nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.I" per un importo complessivo di Euro 126.033 e sono costituite da rimanenze di merci nonché da lavori in corso su ordinazione.

I lavori in corso su ordinazione sono valutati sulla base dei corrispettivi maturati con ragionevole certezza, secondo il metodo della percentuale di completamento (della commessa completata).

Per la valutazione delle rimanenze costituite da beni fungibili è stato seguito il criterio del costo in quanto inferiore al valore corrente. Detto costo, in alternativa al criterio generale del costo specifico, è stato determinato con il metodo FIFO (la cui adozione è prevista dal c. 1 n. 10 dell'art. 2426 del C.C. e dall'art. 92 del D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917), ossia assumendo che le quantità acquistate o prodotte in epoca più remota siano le prime a essere vendute o utilizzate in produzione. Il costo così determinato non si discosta in modo apprezzabile dai costi correnti alla chiusura dell'esercizio.

Il prospetto che segue espone il dettaglio delle variazioni intervenute nelle voci che compongono la sottoclasse Rimanenze:

Rimanenze	31/12/23	31/12/22	Variazione
Lavori in corso su ordinazione	5.000	32.880	-27.880
Merci	121.033	80.032	41.001
Totale rimanenze	126.033	112.912	13.121

CREDITI

I crediti risultano iscritti secondo il valore di presunto realizzo al termine dell'esercizio. Si precisa che le società non hanno proceduto alla valutazione dei crediti commerciali al costo ammortizzato, né all'attualizzazione degli stessi in quanto tutti i crediti commerciali rilevati hanno scadenza inferiore a 12 mesi salvo quanto di seguito indicato in ordine al credito d'imposta per gli investimenti in attività di ricerca e sviluppo, in attività di innovazione tecnologica e in attività di design e innovazione estetica per il quale si ritiene che gli effetti sarebbero irrilevanti.

Il processo valutativo è stato posto in essere in considerazione di ogni singola posizione creditoria, provvedendo, tuttavia, a eseguire le rettifiche in modo cumulativo, raggruppandole per singola voce di bilancio. La svalutazione dei crediti tiene quindi conto di tutte le singole situazioni già manifestatesi o desumibili da elementi certi e precisi, che possono dar luogo a perdite. A titolo esemplificativo, vengono considerate, anche se conosciute dopo il 31 dicembre 2023 e fino alla data di redazione del presente documento, le insolvenze e le transazioni sui crediti in contenzioso. L'ammontare delle svalutazioni effettuate è in linea con il dato storico.

L'importo totale dei Crediti è collocato nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.II" per un importo complessivo di Euro 8.271.957 al netto del fondo svalutazione crediti pari ad Euro 267.871 che risulta incrementato per accantonamento dell'esercizio di Euro 256.168.

Il prospetto che segue fornisce il dettaglio delle variazioni intervenute nel periodo nelle singole voci che compongono i crediti iscritti nell'attivo circolante.

Crediti	31/12/23	Variazione	31/12/22	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti	6.985.695	291.858	6.693.837	6.985.695	0
Crediti tributari	445.646	-157.458	603.104	407.198	38.448
Crediti per imposte anticipate	438.610	3.876	434.734	438.610	0

Crediti verso altri	402.006	268.856	133.150	402.006	0
Totale crediti	8.271.957	407.131	7.864.826	8.233.509	38.448

La voce crediti verso clienti registra un incremento di Euro 291.858, evidenziando una situazione leggermente peggiorativa rispetto al precedente esercizio nella rotazione dei crediti commerciali, che si attesta mediamente in 129 giorni contro i 113 giorni dell'esercizio 2022, se rapportata ai ricavi delle vendite e delle prestazioni.

Si evidenzia inoltre che nell'ambito della Legge di Bilancio 2020 è stato introdotto un nuovo credito d'imposta per gli investimenti in attività di ricerca e sviluppo, in attività di innovazione tecnologica e in attività di design e innovazione estetica. A tal riguardo nella voce C.II 5-bis dell'attivo di Stato patrimoniale risulta imputato l'ammontare del credito d'imposta per gli investimenti in attività di ricerca e sviluppo nonché innovazione per il personale titolare di rapporto di lavoro subordinato e di lavoro autonomo, direttamente impiegati in tali attività, per un importo complessivo, al netto delle compensazioni intervenute, di Euro 92.187.

Evidenziamo infine che nella voce C.II.5-ter dell'attivo di Stato patrimoniale risulta imputato l'ammontare delle cosiddette "imposte pre-pagate" (imposte differite "attive"), pari a Euro 438.610, sulla base di quanto disposto dal documento n.25 dei Principi Contabili nazionali. Lo stanziamento delle imposte anticipate si riferisce all'accantonamento del fondo rischi sul contenzioso in essere con l'Ispettorato Territoriale del Lavoro di Pesaro e Urbino, alle perdite fiscali conseguite nell'esercizio precedente, alla svalutazione dei crediti eccedente il limite dello 0,5% sul valore nominale nonché sui compensi amministratori deliberati ma non pagati.

Si tratta delle imposte "correnti" Ires relative al periodo in commento, connesse a "variazioni temporanee deducibili", il cui riversamento sul reddito imponibile dei prossimi periodi d'imposta risulta ragionevolmente certo sia nell'esistenza, sia nella capienza del reddito imponibile "netto" che è lecito attendersi possa essere parzialmente recuperato attraverso l'adozione del consolidato fiscale nazionale e per la differenza con la maturazione di imposte nei prossimi anni.

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del n. 6 dell'art. 2427 C.C., in riferimento all'indicazione della ripartizione per aree geografiche dei crediti si precisa che i crediti dell'attivo circolante relativi a soggetti non residenti in Italia sono di importo non significativo, pertanto, si omette la prevista suddivisione per aree geografiche.

ATTIVITÀ FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

Segnaliamo che i prodotti finanziari, per la tipologia e le caratteristiche degli stessi, prontamente smobilizzabili, sono stati riclassificati fra le attività disponibili, pertanto, alla data di chiusura dell'esercizio, la società non detiene alcuna tipologia di attività finanziarie non immobilizzate.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Le disponibilità liquide sono state iscritte al loro valore nominale e sono date dai valori esistenti in cassa e dai depositi risultanti dai conti correnti bancari e/o postali.

Il prospetto che segue espone il dettaglio dei movimenti delle singole voci che compongono le disponibilità liquide.

Disponibilità liquide	31/12/23	31/12/22	Variazione
Depositi bancari e postali	1.913.723	4.007.194	-2.093.471
Denaro e altri valori in cassa	5.018	2.097	2.921
Totale disponibilità liquide	1.918.741	4.009.292	-2.090.551

Le disponibilità liquide calano di Euro 2.090.551 principalmente in relazione ad una scelta di riduzione dell'indebitamento finanziario bancario per contenere gli effetti sugli oneri finanziari causati dall'incremento dei tassi d'interesse di mercato che si sono manifestati nell'esercizio 2023 e che sono stati determinati dall'incremento vertiginoso dell'inflazione.

Per maggiori dettagli sui movimenti delle disponibilità liquide si rimanda al Rendiconto Finanziario.

RATEI E RISCOINTI

I ratei e i risconti attivi e passivi sono relativi a quote di costi e ricavi comuni a due o più esercizi consecutivi, l'entità dei quali è determinata in ragione del principio della competenza economico-temporale.

I risconti e ratei attivi iscritti ammontano ad Euro 447.499. Rispetto al passato esercizio si riscontrano le variazioni esposte nel prospetto che segue.

Ratei e risconti attivi	31/12/23	31/12/22	Variazione
Risconti attivi	423.806	383.671	40.135
Ratei attivi	23.693	11.223	12.470
Totale ratei e risconti attivi	447.499	394.894	52.605

Il valore dei risconti attivi è riconducibile principalmente al rinvio per competenza dei costi di natura annuale riferiti principalmente all'attività produttiva caratteristica, alle attività di consulenza specialistica per il mantenimento dello status di società quotata nonché ad assicurazioni.

I ratei ed i risconti passivi ammontano ad Euro 535.010. Rispetto al passato esercizio si riscontrano le variazioni esposte nel prospetto che segue.

Ratei e risconti passivi	31/12/23	31/12/22	Variazione
Risconti passivi	471.018	353.374	117.644
Ratei passivi	63.992	38.653	25.339
Totale ratei e risconti passivi	535.010	392.027	142.983

Il valore dei risconti passivi è riconducibile principalmente al rinvio di ricavi anticipati non di competenza del periodo mentre tra i ratei passivi confluiscono primariamente i rinvii di costo non di competenza per interessi passivi su finanziamenti bancari.

FONDI PER RISCHI E ONERI

I "Fondi per rischi e oneri", esposti nella classe B della sezione "Passivo" dello Stato patrimoniale accolgono, nel rispetto dei principi della competenza economica e della prudenza, gli accantonamenti effettuati allo scopo di coprire perdite o debiti di natura determinata e di esistenza certa o probabile, il cui ammontare o la cui data di sopravvenienza sono tuttavia indeterminati.

Nella valutazione dei rischi e degli oneri il cui effettivo concretizzarsi è subordinato al verificarsi di eventi futuri, si sono tenute in considerazione anche le informazioni divenute disponibili dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di redazione del presente bilancio.

In particolare i "Fondi per rischi e oneri", accolgono:

- gli accantonamenti a fondi rischi diversi per Euro 67.537 relativi ad accertamenti della Società Emittente con l'Agenzia delle Entrate ed Ispettorato del Lavoro di Pesaro e Urbino per i quali è aperto un contenzioso pur avendo ottenuto l'annullamento dell'accertamento con la sentenza di primo grado. Per ulteriori informazioni in ordine all'avanzamento di tali procedure si rimanda al paragrafo "Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale";
- il fondo per imposte differite "passive", per Euro 127.765, complessivamente gravanti sulle differenze temporanee imponibili tra risultato economico dell'esercizio e imponibile fiscale, determinate con le modalità previste dal principio contabile nazionale n. 25. In particolare, il fondo imposte differite è riferibile, per Euro 121.765, al disposto del D.L. 104/2020 c.d. "Decreto Agosto", art. 60, che ha previsto la possibilità di sospendere in tutto od in parte gli ammortamenti di competenza dell'anno pur prevedendo la deduzione degli stessi a prescindere dalla previa imputazione a conto economico nonché per Euro 6.000 ai dividendi deliberati dalla società controllata Moca Interactive ma non ancora incassati alla data di chiusura del presente esercizio. Per ulteriori informazioni si rimanda al paragrafo "Immobilizzazioni" ed al dettaglio degli importi indicato nel paragrafo "Imposte sul reddito".
- gli accantonamenti ai fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili per Euro 41.762 relativo al trattamento di fine mandato dell'amministratore delegato della società del Gruppo w.academy Srl.

Nel prospetto che segue è fornito il dettaglio dei movimenti intervenuti nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio nelle poste della voce Fondi per rischi e oneri.

Fondi per rischi ed oneri	31/12/22	Accantona menti	Riassorbi menti	Altri movimenti	31/12/23	Variazione
Fondi per trattamento di quiescenza e simili	30.263	11.499			41.762	11.499
Fondi per imposte differite	128.619		-854		127.765	-854

Fondi per altri rischi	67.537				67.537	0
Totale fondi per rischi ed oneri	226.419	11.499	-854	0	237.065	10.645

Per quanto riguarda i movimenti sul fondo imposte differite si rimanda al punto "descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate" nel proseguo del presente documento.

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto consolidato come già riportato in precedenza, si differenzia rispetto a quello del Bilancio civilistico della sola Emittente poiché:

- o prevede la distinzione tra patrimonio (e risultato d'esercizio) di competenza del Gruppo e patrimonio (e risultato d'esercizio) di competenza di terzi;
- o nell'ambito del patrimonio (e risultato d'esercizio) del Gruppo esistono: rettifiche al risultato dell'esercizio conseguenti all'eliminazione degli utili infragruppo, agli accantonamenti e rettifiche apportati solo in sede di consolidato, ecc.;

Non assume alcun significato, nel contesto del Bilancio consolidato, la trattazione analitica delle poste del patrimonio netto, con la loro possibilità di utilizzazione e distribuibilità, dal momento che in ogni caso dette operazioni sono comunque di competenza di ogni singola azienda rientrante nell'area di consolidamento, non potendo realizzarsi una distribuzione di dividendi a livello di Bilancio consolidato.

Patrimonio netto consolidato	Valore al 31/12/22	Destinazione risultato esercizio	Distribuzioni dividendi	Incrementi/(Decrementi)	Riclassifiche	Risultato di esercizio	Valore al 31/12/23
Patrimonio netto del gruppo							
Capitale	204.537						204.537
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	4.441.245	-29.810					4.411.435
Riserva legale	38.817						38.817
Altre riserve	1.061.650	-518.246		15.813			559.217
Riserva negativa azioni proprie	-576.204			-154.330			-730.534
Utile (perdita) dell'esercizio	-548.056	548.056				-567.304	-567.304
Totale patrimonio netto del gruppo	4.621.989	0	0	-138.517	0	-567.304	3.916.168
Patrimonio netto di terzi							
Capitale e riserve di terzi	920.450	29.626		-5.202*			944.874
Utile (perdita) di terzi	29.626	-29.626				103.721	103.721
Totale patrimonio netto di terzi	950.076	0	0	-5.202	0	103.721	1.048.595
Totale patrimonio netto consolidato	5.572.065	0	0	-143.719	0	-463.583	4.964.763

* Variazione legata al deconsolidamento delle società Ws Webness Srl in liquidazione e W-Mind Srl in liquidazione, per i cui dettagli si rimanda al paragrafo "introduzione" del presente documento.

Per ulteriori dettagli sulle azioni sottoscritte ed emesse dalla società nonché sul programma di acquisto azioni proprie si rimanda al proseguo del presente documento.

Patrimonio netto di terzi: accoglie l'importo del patrimonio netto del Gruppo di competenza di soggetti terzi in funzione della frazione di patrimonio netto sottoscritta da soggetti estranei al Gruppo.

Utile/perdita di terzi: accoglie l'importo del risultato di periodo di competenza di soggetti terzi in funzione della frazione di patrimonio netto sottoscritta da soggetti estranei al Gruppo.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

L'accantonamento per trattamento di fine rapporto rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità alla legge e al contratto di lavoro vigente, ai sensi dell'art. 2120 C.C. ed è stato iscritto in ciascun esercizio sulla base della competenza economica.

Ai sensi della L. 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007):

- le quote di TFR maturate fino al 31 dicembre 2006 sono rimaste in azienda;
- le quote di TFR maturate a partire dal 1° gennaio 2007, a scelta del dipendente, sono state destinate a forme di previdenza complementare o sono state mantenute in azienda, la quale provvede periodicamente a trasferire le quote di TFR al Fondo di Tesoreria, gestito dall'INPS.
- si evidenziano nella voce C del passivo le quote mantenute in azienda, al netto dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del TFR, per Euro 2.258.349.
- pertanto, la passività per trattamento fine rapporto corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data del 31 dicembre 2023 al netto degli acconti erogati ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

DEBITI

Sono rilevati al loro valore nominale.

Si precisa che le società non hanno proceduto alla valutazione dei debiti commerciali al costo ammortizzato né all'attualizzazione degli stessi. Inoltre la società non ha proceduto alla valutazione dei debiti di natura finanziaria di durata superiore ai 12 mesi al costo ammortizzato in quanto i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo. Non si è effettuata alcuna attualizzazione dei medesimi debiti in quanto il tasso di interesse effettivo non è risultato significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

L'importo totale dei debiti è collocato nella sezione "passivo" dello Stato patrimoniale alla classe "D" per un importo complessivo di Euro 9.980.759.

Il prospetto che segue fornisce il dettaglio delle variazioni intervenute nelle singole voci che compongono la classe Debiti.

Debiti	31/12/23	Variazione	31/12/22	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso soci per finanziamenti	343.000	223.000	120.000	343.000	0
Debiti verso banche	5.147.857	-1.013.419	6.161.276	2.564.348	2.583.509
Acconti	183	-3.983	4.166	183	0
Debiti verso fornitori	1.754.106	127.302	1.626.804	1.654.106	100.000
Debiti tributari	550.316	-164.053	714.369	535.503	14.813
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	401.302	-2.935	404.237	401.302	0
Altri debiti	1.783.995	-1.010.648	2.794.643	1.383.995	400.000
Totale debiti	9.980.759	-1.844.736	11.825.495	6.882.437	3.098.322

Si precisa che la voce "debiti verso soci per finanziamenti" si riferisce alla quota di pertinenza dei soci di minoranza sulla concessione di finanziamenti fruttiferi/infruttiferi di interessi alle società del gruppo. Per ulteriori dettagli si rimanda al paragrafo "i finanziamenti effettuati dai soci alla società, ripartiti per scadenze e con la separata indicazione di quelli con clausola di postergazione rispetto agli altri creditori".

Segnaliamo che, a fronte dell'emergenza sanitaria Covid-19, le società Websolute ed Xplace hanno beneficiato dell'agevolazione prevista all'art. 56 del D.L. n. 18/2020, c.d. "Cura Italia", convertito con modificazioni dalla Legge 24.04.2020, n. 27 e successivamente integrato dall'art. 65 del D.L. 104/2020, nonché prorogato dall'art. 1 c.248 della L. 178/2020 e dall'art. 16 del D.L. n. 73/2021, in ordine alla sospensione della sorte capitale delle rate di mutuo e di finanziamento. In particolare, la società Websolute ha usufruito della moratoria, fino al 30 giugno 2021, delle rate capitale in scadenza per l'importo residuo di Euro 156.812. La moratoria sui finanziamenti determina lo spostamento in avanti, senza alcuna commissione, del piano di ammortamento per un periodo pari alla sospensione accordata.

Di seguito un dettaglio sulla composizione e la variazione della voce "Altri debiti":

Altri debiti	31/12/23	31/12/22	Var.
Debiti per acquisto partecipazioni	0	288.475	-288.475
Debiti per acquisto ramo azienda	0	675.236	-675.236
Debiti verso dipendenti/collaboratori/amministratori	974.430	1.125.576	-151.146
Ricavi anticipati	404.207	282.190	122.017
Debiti diversi	5.358	23.166	-17.808
Debiti verso management	400.000	400.000	0
Totale altri debiti	1.783.995	2.794.643	-1.010.648

Il decremento della voce "debiti verso dipendenti/collaboratori/amministratori" per l'importo di Euro 151.146 è dell'attenta politica di normalizzazione dei costi del personale avviata nel corso del secondo semestre 2022 e proseguita nel passato esercizio con l'obiettivo di creare una struttura organizzativa bilanciata e maggiormente efficiente in termini di risorse impiegate.

Segnaliamo che la voce "Debiti per acquisto partecipazioni" si riferisce all'acquisizione, in data 20 novembre 2020, della partecipazione di controllo (51%) nel capitale sociale della società W-Mind Srl Società Benefit, al corrispettivo di Euro 178.500, da corrispondere per cassa in 16 rate trimestrali con decorrenza dalla stipula del rogito notarile. Nel corso dell'esercizio in commento la società Emittente ha siglato accordi transattivi con i due founders, rispettivamente in data 28 novembre e 6 dicembre 2023, circa il debito residuo, alla data di tale accordi, riferito alle rispettive quote sociali che ha comportato uno stralcio parziale del debito iscritto in bilancio pari ad Euro 47.806.

. Alla data di chiusura del presente bilancio le parti hanno adempiuto integralmente ai propri impegni.

Si segnala l'esecuzione nel periodo preso in esame del versamento a saldo della quota sospesa di Euro 190.300 relativa all'acquisizione, in data 28 agosto 2020, della partecipazione di controllo (55%) nel capitale sociale della società More Srl, al corrispettivo di Euro 475.750.

Il decremento della voce "debiti per acquisto ramo azienda" pari ad Euro 675.236 si riferisce al versamento a saldo nel periodo preso in esame, del debito residuo per l'acquisto del ramo di azienda "Academy" da parte della società del gruppo w.academy dalla società Sida Group Srl avvenuto con atto di cessione d'azienda in data 07 settembre 2022 a rogito del Notaio dott. Dario Nardi.

Il saldo del prezzo residuo dovuto e l'earn out, pari ad aggiuntivi Euro 176.395, è stato saldato, a seguito della verifica dell'obiettivo di performance EBITDA realizzato nell'esercizio 2022, nelle tempistiche definite ed in particolare nei 60 giorni successivi all'approvazione del bilancio 2022 da parte dell'assemblea dei soci di w.academy.

Per ulteriori dettagli sull'operazione si rimanda al paragrafo "eventi di rilievo avvenuti nel corso del periodo".

La voce "Debiti verso management" pari ad Euro 400.000 accoglie il compenso previsto a titolo di bonus "quotazione" al Presidente del Consiglio di Amministrazione di Websolute Lamberto Mattioli e ai Consiglieri delegati di Websolute Maurizio Lanciaprime e Claudio Tonti a fronte del supporto organizzativo e manageriale finalizzato al raggiungimento dell'importante obiettivo della quotazione con inizio della negoziazione delle azioni e warrant della società su AIM Italia (ora Euronext Growth Milan) avvenuto con successo in data 30 settembre 2019. Si segnala che il bonus sopracitato è stato volontariamente dai beneficiari posto a garanzia delle risultanze derivanti dal contenzioso in essere con l'Ispettorato del Lavoro di Pesaro a seguito della verifica congiunta Inps, Inail ed Ispettorato Territoriale. Il bonus verrà effettivamente corrisposto per un importo pari alla differenza tra l'importo del bonus stesso e la somma delle eventuali sanzioni che la Società fosse tenuta a pagare, al netto di eventuali rimborsi assicurativi.

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del n. 6 dell'art. 2427 C.C., in riferimento all'indicazione della ripartizione per aree geografiche dei debiti, si precisa che i debiti relativi a soggetti non residenti in Italia sono di importo non significativo, pertanto, si omette la prevista suddivisione per aree geografiche.

Nel rispetto delle informazioni richieste dal principio contabile OIC 19 e dall'art 2427 c.1 n. 6, il seguente prospetto fornisce i dettagli in merito ai debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali nonché la quota scadente oltre i 5 anni:

Creditore	Importo originario del debito	Scadenza	Garanzia reale prestata
Cassa di Risparmio Risparmio di Volterra Volterra S.p.A.	120.000	31.10.2026	Porzione del fabbricato ubicato in Comune di Pontedera, Corso Matteotti n. 66, in angolo con via Cavallotti e precisamente: appartamento di civile abitazione al piano primo, composto da ingresso-soggiorno, cucina, ripostiglio, due vani e bagno; integrato da locale ripostiglio al piano terreno.

Si evidenzia che il mutuo ipotecario di cui sopra è riferibile alla società SHINTECK S.R.L. ed evidenzia, al termine del passato esercizio, un debito residuo del capitale finanziato pari ad euro 36.032 di cui euro 23.711 con scadenza oltre 12 mesi.

ANDAMENTO FINANZIARIO

Stato Patrimoniale Consolidato Riclassificato (Euro)	31/12/23	%	31/12/22	%	Var.	Var. %
Crediti verso clienti	6.985.695	82%	6.693.837	76%	291.858	4%
Debiti verso fornitori	-1.754.106	-21%	-1.626.804	-18%	-127.302	8%
Rimanenze	126.033	1%	112.912	1%	13.121	12%
Capitale circolante commerciale	5.357.623	63%	5.179.945	59%	177.678	3%
Altre Attività	1.733.760	20%	1.565.883	18%	167.877	11%
Altre passività	-3.270.806	-38%	-3.345.731	-38%	74.925	-2%
Capitale Circolante Netto	3.820.577	45%	3.400.097	39%	420.480	12%
Immobilizzazioni immateriali	6.615.962	78%	7.172.946	81%	-556.984	-8%
Immobilizzazioni materiali	502.086	6%	660.624	8%	-158.538	-24%
Immobilizzazioni finanziarie	0	0%	1.000	0%	-1.000	-100%
Altre Immobilizzazioni finanziarie	78.112	1%	89.313	1%	-11.201	-13%
Capitale Investito Lordo	11.016.737	129%	11.323.980	129%	-307.243	-3%
TFR	-2.258.349	-27%	-2.289.802	-26%	31.453	-1%
Altri fondi	-237.065	-3%	-226.419	-3%	-10.646	5%
Capitale Investito Netto	8.521.323	100%	8.807.760	100%	-286.437	-3%
Debiti vs banche a breve	2.564.348	30%	2.009.403	23%	554.945	28%
Debiti vs banche a m/l termine	2.583.509	30%	4.151.873	47%	-1.568.364	-38%
Debiti (crediti) finanziari verso soci	343.000	4%	120.000	1%	223.000	186%
Altri debiti (crediti) finanziari	-15.555	0%	963.711	11%	-979.266	-102%
Totale debiti finanziari	5.475.302	64%	7.244.987	82%	-1.769.685	-24%
Disponibilità liquide	-1.918.741	-23%	-4.009.292	-46%	2.090.551	-52%
Indebitamento Finanziario Netto	3.556.561	42%	3.235.695	37%	320.866	10%
Capitale sociale	204.537	2%	204.537	2%	0	0%
Riserve	4.278.935	50%	4.965.508	56%	-686.573	-14%
Risultato d'esercizio	-567.304	-7%	-548.056	-6%	-19.248	4%
Patrimonio netto di Gruppo	3.916.168	46%	4.621.989	52%	-705.821	-15%
Patrimonio netto di Terzi	1.048.595	12%	950.076	11%	98.519	10%
Totale fonti e PN	8.521.323	100%	8.807.760	100%	-286.437	-3%

Il capitale circolante netto registra un incremento di Euro 420.480 influenzato sostanzialmente dalle ordinarie attività di gestione, dalla gestione dei crediti fiscali legati all'esercizio dell'opzione per la tassazione di gruppo nel triennio 2023-2025 e dei contributi statali. Per quanto attiene l'incremento dei crediti verso clienti per Euro 291.858, segnaliamo una variazione dei tempi di incasso medi che passa da 113 gg a 129 gg.

L'entità dell'attivo immobilizzato rispecchia gli investimenti strategici, di prodotto ed organizzativi descritti nei paragrafi precedenti; si evidenzia un'adeguata copertura degli stessi in rapporto alla consistenza del patrimonio netto e delle fonti di finanziamento a medio-lungo termine. L'equilibrio finanziario è oltretutto confermato dal capitale circolante netto positivo.

L'indebitamento finanziario netto risente positivamente degli andamenti economici e finanziari del Gruppo nonché negativamente dall'operazione di acquisto del ramo di azienda "Academy" dalla società Sida Group Srl per complessivi Euro 851.630, dal versamento dell'ultima tranches di pagamento delle quote detenute nella società More per Euro 190.300 oltre al debito per la quota di competenza dei finanziamenti soci eseguiti dai soci di minoranza per complessivi Euro 223.000. Si segnala che l'investimento per l'acquisto del ramo di azienda "Academy" dalla società Sida Group Srl si attesta a complessivi Euro 1.776.394 di cui Euro 285.000 a titolo di canoni di affitto di ramo d'azienda nel periodo 01 giugno 2020 - 31 dicembre 2021 ed Euro 176.394 quale integrazione di corrispettivo "earn out" a seguito della verifica di raggiungimento degli obiettivi di performance EBITDA realizzato nell'esercizio 2022 e determinato dalle poste inserite nel bilancio d'esercizio approvato dall'assemblea dei soci della società controllata.

I debiti finanziari risultano decrementati di Euro 1.769.685 sull'anno 2022 tenendo conto che tale debito è significativamente influenzato dalle uscite originate dalle attività di investimento e dal pagamento delle ordinarie scadenze verso banche ed istituti finanziari. Il decremento dell'indebitamento bancario è una scelta aziendale influenzata anche dall'elevato incremento del costo del denaro. Riducendo l'indebitamento bancario si è contenuto l'impatto della crescita degli oneri finanziari originato dall'aumento dei tassi d'interesse di mercato originati dalle tensioni inflazionistiche.

Nel corso dell'esercizio l'attività operativa ha generato un decremento di disponibilità liquide per Euro 2.090.551, originato dalla scelta di ridurre l'indebitamento finanziario bancario e dall'esecuzione dei pagamenti per debiti per operazioni straordinarie M&A, per l'acquisto di azioni proprie e per investimenti effettuati nel periodo. Quindi i dati evidenziano un sostanziale ed effettivo miglioramento della capacità di produrre flussi finanziari ed una migliore capacità del Gruppo in termini di autonomia ed indipendenza grazie alle buone e migliorate performance reddituali così come evidenziato dalla posizione finanziaria complessiva. L'indebitamento bancario evidenzia un incremento dell'esposizione a breve termine per Euro 554.945 ed un decremento dell'esposizione a medio-lungo termine pari ad Euro 1.568.364, dati che si ritengono positivi tenuto conto anche delle importanti uscite di cassa determinate dalle operazioni di pagamento degli investimenti per l'acquisto del ramo nella società w.academy e di acquisto delle azioni proprie che hanno determinato uscite di cassa nel periodo preso in esame complessivamente pari ad Euro 1.005.960.

Il decremento del patrimonio netto è pari ad Euro 286.437 per effetto del risultato netto dell'esercizio per Euro -463.583, del processo di deconsolidamento delle società W-Mind Srl in liquidazione e Ws Webness Srl in liquidazione (per i dettagli si rimanda al paragrafo "introduzione" del presente documento), del proseguo del programma di acquisto azioni proprie nell'esercizio sul Mercato Euronext Growth Milan per n. 75.350 azioni pari ad un controvalore complessivo di Euro -154.330.

Si ritiene che, nonostante il momento di grande difficoltà dell'economia nazionale ed internazionale dovuto primariamente all'incremento generalizzato dei costi delle materie prime ed alle ricadute fortemente negative riconducibili all'innalzamento dei costi energetici e dell'inflazione che impattano sui business e conti economici delle aziende di quasi tutti i settori merceologici, il Gruppo abbia saputo reagire con tempestività ed efficacia alle nuove esigenze e vincoli dettate dall'emergenza gestendo in un quadro d'incertezza una linea di maggiore prudenza ma continuando il percorso con coerenza e continuità sul fronte degli investimenti strategici ed in particolare dal punto di vista organizzativo, esigenza fondamentale per affrontare le sfide di un mercato molto competitivo nel prossimo futuro. Tuttora è grande l'incertezza sugli andamenti futuri dell'economia e dei mercati non avendo una definizione di durata della crisi e dovendo prevedere tempi lunghi per identificare le soluzioni ai problemi che si sono originati sul fronte inflattivo e di recupero sulle marginalità nei bilanci delle aziende.

Si segnala che a partire dal mese di giugno 2022 il Gruppo ha attivato un'attenta politica di normalizzazione dei costi, di razionalizzazione della struttura organizzativa e di efficientamento delle attività operative finalizzata al miglioramento della redditività del Gruppo. L'attività condotta e quella che si sta conducendo ha portato importanti benefici economici e finanziari, alla gestione del 2023 e si ritiene, che i miglioramenti essendo originati da interventi strutturali continueranno a produrre significativi miglioramenti dei risultati del Gruppo anche nell'esercizio 2024.

L'indebitamento finanziario netto consolidato al 31 dicembre 2023 evidenzia, per effetto di quanto sopra descritto, un valore pari a Euro 3.556.561.

Indebitamento Finanziario Netto Consolidato **	31/12/23	31/12/22
A. Cassa	5	2
B. Altre disponibilità liquide	1.914	4.007

C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	1.919	4.009
E. Crediti finanziari correnti	16	0
F. Debiti bancari correnti	1.582	249
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	982	1.761
H. Altri debiti finanziari correnti	343	1.030
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	2.907	3.039
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)	973	-970
K. Debiti bancari non correnti	2.584	4.152
L. Obbligazioni emesse	0	0
M. Altri debiti non correnti	0	54
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	2.584	4.206
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	3.557	3.236

** Dati espressi in migliaia di Euro.

ANDAMENTO ECONOMICO

Si riporta di seguito un prospetto di analisi comparativa del conto economico riclassificato con evidenza dell'incidenza di ogni singola voce di costo e/o ricavo sul valore della produzione del periodo di riferimento.

Per una migliore rappresentazione dei due esercizi oggetto di confronto si è proceduto all'analisi delle componenti non ricorrenti ed alla relativa identificazione dei risultati intermedi dell'esercizio adjusted. Per maggiori dettagli sulla natura e l'entità delle componenti non ricorrenti si rimanda ai successivi paragrafi di commento.

Conto Economico Consolidato Riclassificato (Euro)	31/12/23	%	31/12/22	%	Var.	Var. %
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	19.783.048	92%	21.541.695	95%	-1.758.647	-8%
Var. lavori in corso su ordinazione	-27.880	0%	1.888	0%	-29.768	-1577%
Incrementi di Immob. per lavori interni	946.114	4%	919.183	4%	26.931	3%
Altri ricavi e proventi	768.441	4%	330.240	1%	438.201	133%
Valore della Produzione	21.469.722	100%	22.793.006	100%	-1.323.284	-6%
Consumi di materie prime, sussidiarie e variazione rim.	-876.867	-4%	-996.765	-4%	119.898	-12%
Costi per servizi	-7.601.588	-35%	-8.563.811	-38%	962.223	-11%
Costi per godimento beni di terzi	-367.703	-2%	-356.666	-2%	-11.037	3%
Costi del personale	-9.715.113	-45%	-10.536.332	-46%	821.219	-8%
Oneri diversi di gestione	-433.158	-2%	-254.903	-1%	-178.255	70%
Totale costi caratteristici	-18.994.429	-88%	-20.708.476	-91%	1.714.047	-8%
Componenti non ricorrenti	99.596	0%	523.315	2%	-423.719	-81%
Totale costi caratteristici Adjusted	-18.894.833	-88%	-20.185.161	-89%	1.290.328	-6%
EBITDA	2.475.293	12%	2.084.529	9%	390.764	19%
Componenti non ricorrenti	99.596	0%	523.315	2%	-423.719	-81%
EBITDA Adjusted	2.574.890	12%	2.607.844	11%	-32.954	-1%
Ammortamenti immateriali	-1.847.282	-9%	-1.843.739	-8%	-3.543	0%
Ammortamenti materiali	-196.439	-1%	-221.198	-1%	24.759	-11%

Svalutazioni	-256.168	-1%	-228.156	-1%	-28.012	12%
Altri accantonamenti	0	0%	0	0%	0	0%
Reddito operativo (EBIT)	175.403	1%	-208.563	-1%	383.966	-184%
Componenti non ricorrenti	0	0%	0	0%	0	0%
Reddito operativo (EBIT) Adjusted	275.000	1%	314.752	1%	-39.752	-13%
Proventi finanziari / (oneri finanziari)	-198.328	-1%	-101.359	0%	-96.969	96%
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-256.714	-1%	-1.902	0%	-254.812	13397%
Risultato ante imposte	-279.639	-1%	-311.824	-1%	32.185	-10%
Componenti non ricorrenti	256.714	1%	0	0%	256.714	100%
Risultato ante imposte Adjusted	76.671	0%	211.491	1%	-134.820	-64%
Imposte sul reddito d'esercizio	-183.944	-1%	-206.606	-1%	22.662	-11%
Utile (perdita) d'esercizio	-463.583	-2%	-518.430	-2%	54.847	-11%
- Di cui Gruppo	-567.304	-3%	-548.056	-2%	-19.248	4%
- Di cui terzi	103.721	0%	29.626	0%	74.095	250%
Utile (perdita) d'esercizio Adjusted	-107.273	0%	4.885	0%	-112.158	-2296%

Il **valore della produzione** al 31 dicembre 2023 evidenzia un risultato in calo del 6% rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente. Il risultato è da valutare nel contesto socio economico in cui i clienti del Gruppo operano, fortemente colpito dagli effetti negativi sull'economia e sulle aziende in tutti i settori merceologici nazionali e internazionali originati dal conflitto Russia – Ucraina nonché dalla sanguinosa guerra in Medio Oriente e dalle tensioni anche speculative sul fronte dei costi energetici e dell'inflazione.

Composizione Valore della Produzione	31/12/23	%	31/12/22	%	Var.	Var. %
Piattaforme Digitali	4.637.656	22%	5.679.428	25%	-1.041.772	-18%
Digital Marketing	6.006.409	28%	5.653.915	25%	352.494	6%
Brand UX, UI, Costumer Journey	1.529.478	7%	1.704.258	7%	-174.780	-10%
Social & influencer marketing	2.396.790	11%	2.558.837	11%	-162.047	-6%
E-Commerce Strategy & Management	297.812	1%	697.995	3%	-400.183	-57%
Cloud & System Integration	748.930	3%	687.455	3%	61.475	9%
Mobile Apps	228.673	1%	238.217	1%	-9.544	-4%
Editoria New Media	287.094	1%	399.289	2%	-112.195	-28%
Academy	2.096.555	10%	2.253.442	10%	-156.887	-7%
Realtà virtuale aumentata ed Intelligenza artificiale	1.054.175	5%	1.003.190	4%	50.985	5%
Licenze software e Servizi Marketplace B2B	274.650	1%	380.299	2%	-105.649	-28%
Consulenza Digital Strategy	224.825	1%	285.370	1%	-60.545	-21%
Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni	19.783.048	92%	21.541.695	95%	-1.758.647	-8%
Altri ricavi e contributi	768.441	4%	330.240	1%	438.201	133%
Incremento di immobilizzazioni per lavori interni	946.114	4%	919.183	4%	26.931	3%
Variazione lavori in corso su ordinazione	-27.880	0%	1.888	0%	-29.768	-1577%
Valore della Produzione	21.469.722	100%	22.793.006	100%	-1.323.284	-6%

Il valore dei **ricavi delle vendite e delle prestazioni** diminuisce del 8,16% sul corrispondente esercizio periodo dell'anno precedente; il dato assume maggiore significatività considerando i seguenti correttivi:

- a) i proventi per contributi pubblici su commesse di natura produttiva, realizzate dalle società Websolute e More, ed inseriti nella voce "altri ricavi e proventi" per Euro 293.233 nell'esercizio 2023 e per Euro 84.145 nell'esercizio 2022. L'integrazione del citato differenziale sui proventi per contributi su commesse produttive di vendita rettifica positivamente per Euro 209.088 la variazione effettiva dei ricavi delle vendite e delle prestazioni che passa dal -8,16% al -7,17% sul corrispondente periodo dell'anno precedente.
- b) il differenziale dei ricavi commercializzati, distinto dai ricavi delle vendite e delle prestazioni produttive di marginalità unitamente alla variazione dell'integrazione proventi per contributi pubblici su commesse di natura produttiva, si evidenzia su questi ultimi un decremento effettivo che passa dal -7,17% al -5,17% mentre i ricavi delle vendite e delle prestazioni cosiddette 'commercializzate', ovvero ricavi per riaddebito di costi sostenuti per conto di clienti e rifatturati a pari valore, evidenziano un calo di Euro 520.557 pari al -30,5%, che costituisce una rettifica di variazione positiva dei ricavi di vendita e delle prestazioni produttive sempre facendo il confronto con il corrispondente periodo dell'anno precedente.
- c) il calo dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per deconsolidamento nel 2023 delle due società del Gruppo Ws Webness e W-Mind, operazione che determina, in confronto con l'anno precedente, una rettifica positiva per normalizzazione del perimetro di consolidamento tra i due esercizi messi a confronto pari ad Euro 598.222.

Pertanto complessivamente la somma di questi tre correttivi pari ad Euro 1.327.867, per i motivi sopra riportati e normalizzando il confronto tra i due esercizi a parità di perimetro di consolidamento, determina che i ricavi di vendita e delle prestazioni, dato che contribuisce alla generazione di redditività caratteristica, calano effettivamente del -2,23% e non del -8,16% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente con riferimento a questa natura specifica di ricavi di vendita e delle prestazioni produttive. 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. Si ritiene, grazie alla bontà delle strategie adottate nelle società del Gruppo nel 2023 ed alla rilevanza della proposta commerciale integrata, unica a livello di mercato per ampiezza e profondità, che nel 2024 si possa ambire ad un percorso di crescita dei ricavi in un contesto di redditività caratteristica influenzata dagli interventi strutturali già adottati sul fronte dei costi. Sono state adottate delle strategie specifiche per alimentare una risposta positiva in termini di ordinato negli ultimi mesi del passato esercizio con un buon riscontro nella raccolta ordini a partire dal mese di dicembre e che è proseguita nei primi due mesi del corrente esercizio.

Analizzando la composizione del valore della produzione con particolare riferimento alle singole linee di prodotto si evidenzia che le famiglie di vendita variano nel modo seguente: in crescita Digital Marketing che incrementa del 6%, Cloud & System Integration del 9% e Realtà virtuale aumentata ed Intelligenza artificiale del 5%. Le altre famiglie calano per le motivazioni sopra espresse. Parte del calo dei ricavi di vendita di alcune famiglie sono influenzate dall'impatto del deconsolidamento delle società WS Webness e W-Mind e dal calo dei ricavi di vendita di natura "commercializzata", così come già commentato in precedenza. Considerando la neutralizzazione degli effetti negativi di queste due motivazioni tecniche le famiglie di vendita "Academy" dal calo del 7% evidenzia una crescita pari al +25%, "Brand UX, UI, Costumer Journey" dal calo del -10% evidenzia una crescita pari al +12% e "E-Commerce Strategy & Management" riduce il calo da Euro -400.183 ad Euro -125.958 rispetto all'anno precedente. Le dinamiche di ricavo per famiglia sono al centro dell'attenzione della pianificazione commerciale finalizzata a generare recuperi tramite operazioni sinergiche all'interno del parco clienti del Gruppo con una azione congiunta delle forze vendite delle singole controllate e prevedendo operazioni che consentano di agire con una logica di incentivazione tramite iniziative marketing che si è iniziato a pianificare già a partire dal mese di settembre 2023.

Si evidenzia che la voce incrementi di immobilizzazioni per lavori interni riflette la valorizzazione dei costi interni sostenuti e capitalizzati tra le immobilizzazioni immateriali relativamente alla progettazione ed alla realizzazione di software e progetti innovativi che verranno utilizzati per l'erogazione dei servizi alla clientela e di organizzazioni interna al Gruppo nei prossimi esercizi. Per ulteriori dettagli si rimanda al punto "Andamento degli investimenti".

Il totale dei **costi caratteristici** riferiti alla produzione, non considerando gli ammortamenti e le svalutazioni, evidenziano un decremento di Euro 1.714.047, corrispondente a circa un -8%, rispetto al precedente esercizio. Tale risultato risente positivamente dell'effetto delle attività di revisione e normalizzazione sul fronte dei costi strutturali che è iniziata in termini di pianificazione ed attuazione dal secondo semestre del passato esercizio. Come già evidenziato, nell'analisi comparativa del conto economico riclassificato dei due periodi oggetto di confronto si è proceduto alla valutazione delle componenti non ricorrenti che impattano direttamente sui costi caratteristici di periodo.

Con il 20 dicembre 2022 la controllata WS Webness è stata posta in liquidazione per motivazioni legate agli andamenti economici e qualitativi. Con il termine dell'attività operativa della società WS Webness fissata a fine gennaio 2023, la capogruppo Websolute, in relazione all'alta attenzione che pone sempre nei confronti della

relazione con i clienti, ha attivato senza indugio un piano straordinario finalizzato a correggere e migliorare la qualità di alcune commesse consegnate dalla controllata WS Webness ritenuta, dai nostri specialisti, non allineata ai nostri standard ed alle aspettative di pochi clienti coinvolti. In particolare, il piano straordinario attivato e coordinato direttamente da Websolute ha determinato una corposa attività manutentiva straordinaria prevedendo interventi molto specialistici nel periodo compreso tra il mese di gennaio e aprile del corrente esercizio ed ha necessariamente comportato, in capo a Websolute, nel periodo di svolgimento, l'accollo di significativi costi non ricorrenti riconducibili a tali attività straordinarie per Euro 99.596. La capogruppo ha ritenuto corretto gestire tale straordinaria attività, che ha previsto l'intervento di selezionare risorse tecniche anche esterne, al fine di garantirsi il mantenimento della soddisfazione della clientela coinvolta. Tali costi sono stati sostenuti nella fase post liquidatoria nei primi mesi del 2023 ed essendo costi una tantum straordinari per loro natura non avranno una ripetizione nei periodi successivi al semestre preso in esame.

Si determina pertanto un differenziale positivo adjusted applicabile all'EBITDA di periodo pari ad Euro 99.596.

Le componenti di costo non ricorrenti esperte sull'esercizio 2022 sono relative allo storno dei costi una tantum per bonus amministratori Websolute e Moca pari ad Euro 348.966 deliberati nel 2022 ma riferiti gestionalmente a precedenti esercizi (2020-2021) nonché a costi di competenza dell'esercizio 2021 riferiti ad una operazione commerciale intervenuta e perfezionata a Luglio 2022 con un cliente strategico dell'Emittente pari ad euro 63.000 e all'indennità di esodo una tantum sostenuta per incentivare la chiusura di rapporti di lavoro del personale dipendente nell'ambito della politica di normalizzazione dei costi e di razionalizzazione della struttura organizzativa attivata nel secondo semestre del 2022 pari ad Euro 111.349 che determinano, pertanto un differenziale positivo adjusted applicabile all'EBITDA del 2022 pari ad Euro 523.315.

Dall'analisi di rettifica delle componenti di costo non ricorrenti risulta, pertanto per differenza con l'anno precedente, che l'incremento dei costi caratteristici riferiti alla produzione è pari ad Euro 423.719 e determina che il decremento dei costi caratteristici adjusted del passato esercizio è pari al -6,39%, rispetto all'anno precedente.

Ulteriore elemento che parzialmente rettifica il decremento dei costi caratteristici è il calo dei costi cosiddetti di commercializzato ed in particolare il calo dei costi di acquisto budget media adv commissionati e rivenduti a clienti pari a Euro 229.762 ed il calo dei costi per acquisto merce della vendita di prodotti sugli shop e-commerce gestiti in veste di commissionaria alla vendita pari a Euro 274.225. Neutralizzando tali effetti per un valore cumulativo di calo di costi commercializzati pari ad Euro 503.987, il decremento effettivo dei costi caratteristici adjusted, tenuto conto di tutte le rettifiche sopra evidenziate, si attesta a Euro 1.060.566 ed è pari a circa il -5,60% dei costi caratteristici adjusted del precedente esercizio.

Il costo del personale complessivamente evidenzia un calo di Euro 821.219 pari a circa il -7,79% sull'anno precedente. Il trend risente positivamente dell'effetto generato nella capogruppo ed in alcune società del Gruppo dalla normalizzazione dei costi, una scelta pianificata di razionalizzazione e potenziamento dell'efficienza che sta portando e porterà anche nel corrente esercizio positivi impatti sulle redditività delle principali società del perimetro di consolidamento e negativamente dell'accrescimento di questa natura di costo per la trasformazione della modalità parziale di erogazione del pagamento del compenso ad un amministratore della capogruppo senza impatto sul costo aziendale in quanto compensato con una riduzione paritetica del costo per servizi. Il costo del personale adjusted, sterilizzando l'impatto dei costi una tantum per indennità di esodo del 2022 e della trasformazione tecnica della modalità di erogazione sopra citata del 2023, evidenzia una riduzione del costo nel 2023 pari a Euro 818.949 pari a circa il -7,86%. L'attività condotta nel passato esercizio ha portato pertanto benefici alla gestione del periodo preso in esame con impatto positivo sulla redditività caratteristica avendo contemporaneamente introdotto nuovi strumenti che hanno consentito di recuperare produttività e nonostante gli impatti di incremento del costo derivante dall'applicazione delle variazioni delle retribuzioni per effetto degli adeguamenti dei CCNL di appartenenza di diverse società del Gruppo.

Tra gli interventi di normalizzazione dei costi caratteristici riferiti alla produzione attuati nel passato esercizio per motivi legati a performance reddituali particolarmente negative si è posta in liquidazione volontaria in data 20 dicembre 2022 la società Ws Webness srl, società costituita nel mese di aprile 2021 che operava nell'ambito delle piattaforme tecnologiche e rientrante nel perimetro di consolidamento del Gruppo e che a decorrere dal 14 novembre 2023 è stata cancellata dal registro delle imprese. Tale intervento pur determinando impatti negativi di redditività nel primo semestre 2023, ha determinato a fine anno significativi recuperi economici e vantaggi differenziali nella redditività rispetto al passato esercizio sia a livello consolidato che per la capogruppo che ha deciso l'internalizzazione delle attività precedentemente svolte dalla società controllata utilizzando un numero limitato di risorse e ottimizzando i costi riferiti alla *unit* specializzata che ha sostituito l'operatività della società controllata messa in liquidazione.

In tal senso il 2024 a fronte di questa decisione portata a termine beneficerà dei positivi effetti, in confronto con il primo semestre del passato esercizio.

Ulteriore intervento di razionalizzazione della struttura organizzativa societaria è stata la messa in liquidazione della società w-mind srl Società Benefit, attività posta in essere nel mese di Maggio 2023. Tale controllata, in controtendenza rispetto agli andamenti generati fino al termine dell'esercizio 2022 ha evidenziato risultati significativamente negativi già dai primi mesi del passato esercizio. La decisione della messa in liquidazione ha

determinato impatti economici negli andamenti del primo semestre del 2023 ma considerando la tempestività ed importanza dell'intervento, tali effetti sono stati contenuti avendo, già da fine luglio del passato esercizio cessato i rapporti lavorativi con il personale dipendente coinvolto e la gran parte degli impegni con fornitori esterni. Il Gruppo beneficerà nel primo semestre del corrente esercizio in confronto con il corrispondente periodo dell'anno precedente delle economie derivanti da questa decisione che ha determinato una positiva normalizzazione dei risultati di redditività caratteristica.

Pertanto complessivamente la messa in liquidazione delle società WS Webness e w-mind hanno determinato nel 2023, tenuto conto dei dati del 2022, un positivo recupero importante di redditività pari a circa Euro 152 mila.

Le operazioni si inseriscono nel processo avviato nel secondo semestre dell'esercizio 2022 di grande attenzione alla razionalizzazione della struttura organizzativa e agli andamenti di ogni singola società del Gruppo, finalizzata a correggere e migliorare le performance reddituali del Gruppo.

Tali operazioni perfezionate nel passato esercizio hanno consentito di ottenere una significativa ottimizzazione dei costi caratteristici e strutturali del Gruppo Websolute.

Il management è costantemente attivo nella ricerca di tutte le ottimizzazioni possibili sia a livello di ottimizzazione dei costi strutturali e produttivi oltre che a sfruttare al meglio le sinergie commerciali all'interno del Gruppo al fine di potenziare ulteriormente la crescita dei volumi d'affari e la marginalità grazie anche al miglioramento dei punti di pareggio.

Consumi di materie prime, sussidiarie e variazione rimanenze	31/12/23	%	31/12/22	%	Var.	Var. %
Merce conto acquisti e-commerce	156.835	18%	431.060	43%	-274.225	-64%
Beni amm.li nell'esercizio	9.287	1%	15.142	2%	-5.855	-39%
Prodotti finiti c/acquisti	658.382	75%	489.485	49%	168.897	35%
Materiale di rapido consumo	24.446	3%	25.331	3%	-885	-3%
Altri costi	27.917	3%	35.748	4%	-7.831	-22%
Totale Consumi di materie prime, sussidiarie e variazione rimanenze	876.867	100%	996.765	100%	-119.898	-12%

Il consuntivo dei consumi di materie prime, sussidiarie e di consumo, rispetto al precedente periodo, risulta in calo di circa il 12% ed è correlato in particolare alla diminuzione della vendita di merce su shop in gestione relativamente all'attività di commissionaria alla vendita e-commerce in full outsourcing ed alla crescita dei ricavi di vendita di prodotti finiti e attrezzature per la realtà virtuale nella società del Gruppo More srl. Neutralizzando gli effetti della variazione del costo commercializzato per merce ecommerce si rileva che il totale dei costi per consumi di materie prime, sussidiarie e variazioni rimanenze adjusted incrementa di Euro 154.327 pari ad una crescita del 27,28% sull'anno precedente per i motivi sopra espressi originati dalla società More srl. Segnaliamo che il dato totale esposto in tabella si intende al netto delle variazioni di periodo delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci.

Costi per servizi	31/12/23	%	31/12/22	%	Var.	Var. %
Servizi e consulenze tecniche produttive	3.284.584	43%	3.287.032	38%	-2.448	0%
Provvigioni ad intermediari	323.006	4%	416.586	5%	-93.580	-22%
Costi budget media	1.009.113	13%	1.238.875	14%	-229.762	-19%
Trasferite dipendenti	92.400	1%	93.236	1%	-836	-1%
Marketing e spese promozionali	619.209	8%	607.372	7%	11.837	2%
Utenze	131.525	2%	156.324	2%	-24.799	-16%
Compensi e contributi amministratori	1.083.697	14%	1.625.635	19%	-541.938	-33%
Trasporti	20.137	0%	45.938	1%	-25.801	-56%
Prestazioni professionali	125.053	2%	133.210	2%	-8.157	-6%
Viaggi e soggiorni commerciali	122.121	2%	129.853	2%	-7.733	-6%

Consulenze legali e notarili	146.266	2%	106.253	1%	40.013	38%
Costi di formazione	45.522	1%	46.767	1%	-1.245	-3%
Prestazioni occasionali	22.732	0%	24.539	0%	-1.807	-7%
Spese gestione status quotata	201.554	3%	220.047	3%	-18.493	-8%
Altro	374.670	5%	432.143	5%	-57.473	-13%
Totale	7.601.588	100%	8.563.811	100%	-962.223	-11%

* Per una migliore rappresentazione delle voci secondo la loro natura, nella suesposta tabella si è provveduto alla riclassifica dei "Costi per servizi produttivi" e "Servizi produttivi vari" in "Servizi e consulenza tecniche produttive" con allineamento anche sui valori al 31/12/2022.

Il totale dei **costi per servizi** registra un decremento di circa il 11% rispetto al precedente esercizio. Si evidenzia che i costi budget media sono costi totalmente compensati da pari ricavi per riaddebito a clienti e quindi non determinano un effetto sul risultato economico.

Dall'analisi delle componenti non ricorrenti emerge che il decremento dei costi per servizi, pari ad Euro 962.223, è influenzato dalle attività di normalizzazione e razionalizzazione dei costi, dall'andamento dei ricavi di vendita nonché negativamente dalle maggiori spese non ricorrenti pari ad Euro 99.596 per costi una tantum di natura produttiva straordinaria che la capogruppo ha dovuto sostenere per superare le problematiche originate dalla controllata Ws Webness srl in liquidazione dal dicembre 2022. La capogruppo ha gestito efficacemente con l'intervento di selezionate risorse interne ed esterne i problemi emersi nei primi mesi del 2023, come già commentato in precedenza, al fine di garantire ai clienti coinvolti un alto livello di soddisfazione qualitativa in linea con gli standard normalmente espressi da Websolute. Tali costi sono stati sostenuti nella fase di transizione nei primi mesi del 2023 ed essendo surplus di costi una tantum straordinari non hanno avuto nel secondo semestre del passato esercizio e ne avranno una ripetizione nel corrente esercizio.

Per quanto attiene il compenso dell'organo amministrativo del 2022 sono negativamente ricompresi costi una tantum non ricorrenti, erogati nel primo semestre, per bonus amministratori riferiti al 2020-2021 di pertinenza delle società Websolute e Moca pari ad Euro 348.966.

Al netto del correttivo sopraindicato e tenuto conto dei maggiori costi non ricorrenti presenti all'interno dei costi per servizi nel 2022, il decremento dei costi per servizi adjusted è pari ad Euro 712.853 che, a seguito della neutralizzazione della variazione negativa dei costi budget adv non produttivi di margine per complessivi euro 229.762, fa registrare un decremento adjusted di Euro 483.091 pari a circa il -6,93% sull'esercizio precedente.

Relativamente al compenso organo amministrativo del 2023 ha inciso positivamente sul costo specifico la messa in liquidazione delle società Ws Webness e W-Mind, la presa in carico delle deleghe ricoperte fino all'approvazione del Bilancio del passato esercizio dall'Amministratore Delegato in More dal Presidente del Consiglio di Amministrazione senza erogazione di compenso e la trasformazione parziale della modalità tecnica di pagamento del compenso all'Amministratore Delegato CFO di Websolute Spa con contabilizzazione parziale da spese per servizi a costo del personale. Tali modifiche hanno determinato un decremento del costo per organo amministrativo del 2023, calo che neutralizzando il differenziale originato dalla contabilizzazione nel 2022 del bonus una tantum 2020-2021 sopra citato, è pari a Euro 83.893 (-6,57%).

Al netto di tutti i correttivi adjusted sopraindicati, il decremento effettivo dei costi per servizi adjusted totale è di Euro 374.012 pari a circa il -5,36% rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Il decremento delle spese provvigioni ad intermediari pari al -22% è relazionato al calo dei ricavi di vendita e delle prestazioni e a delle attività di razionalizzazione della struttura organizzativa.

Le consulenze legali e notarili crescono del 38%, rispetto all'anno precedente, per effetto dell'incremento dei casi in cui è stato necessario l'intervento del legale.

Le consulenze tecniche decrementano rispettivamente del 7% rispetto al precedente esercizio per l'effetto del calo dei ricavi di vendita.

I costi budget media calano del 19% in relazione al calo dei rispettivi ricavi commercializzati per budget adv.

Costi per godimento beni di terzi	31/12/23	%	31/12/22	%	Var.	Var. %
Affitti passivi locali	279.236	76%	268.953	75%	10.283	4%
Noleggio hardware	44.190	12%	43.125	12%	1.065	2%
Noleggio autovetture	34.441	9%	38.507	11%	-4.066	-11%
Altro	9.836	3%	6.082	2%	3.754	62%
Totale Costi per godimento beni di terzi	367.703	100%	356.666	100%	11.037	3%

La voce di costo per godimento beni di terzi è in leggera crescita pari a circa al +3% rispetto al corrispondente periodo dell'anno precedente per effetto di un incremento dei canoni di affitto sostanzialmente per adeguamento all'inflazione. Non risultano segnalazioni a riguardo.

Costi del personale	31/12/23	%	31/12/22	%	Var.	Var. %
Salari e stipendi	7.144.139	74%	7.631.536	72%	-487.397	-6%
Oneri sociali	2.019.404	21%	2.068.668	20%	-49.264	-2%
TFR	531.033	5%	705.924	7%	-174.891	-25%
Altro	20.538	0%	130.205	1%	-109.667	-84%
Totale Costi del personale	9.715.113	100%	10.536.332	100%	-821.219	-8%

Il **costo del personale** evidenzia un positivo calo di circa il -7,79% stante l'obiettivo perseguito con azioni a partire dal mese di Giugno 2022 al fine di razionalizzare e normalizzare la struttura dei costi tra cui quelli del personale in organico. Tale recupero ed in generale azione di contenimento dei costi del personale si ritiene ulteriormente positivo tenuto conto anche degli aumenti contrattuali ai CCNL che sono stati formalizzati per il 2023 a dicembre 2022. L'attività di revisione della struttura dei costi ha prodotto buoni risultati riducendo il valore di costo del personale di Euro 821.219, grazie anche alla riduzione dei costi del personale delle società poste in liquidazione ws webness e w-mind. Il dato esposto in bilancio nel 2023, come già anticipato nel commento sopra riportato, risente della trasformazione della modalità di erogazione del compenso all'Amministratore Delegato CFO di Websolute Spa a beneficio di paritetica riduzione di costo del compenso organo amministrativo, quindi senza effetti sui risultati aziendali. Neutralizzando tale ultimo effetto, pari ad Euro 109.079 e l'impatto nel 2022 delle indennità di esodo una tantum pari ad Euro 111.349, la riduzione di costo effettivo del personale adjusted è di Euro 818.949 pari al -7,86% rispetto al precedente esercizio, pur in presenza degli aumenti contrattuali CCNL decorrenti dal 2023. Il personale interno è stato, inoltre, utilizzato per attività di sviluppo e di investimento consentendo la realizzazione di prodotti e di servizi innovativi in linea con le nuove esigenze del mercato oltre a potenziamento dei processi che sono stati e saranno sempre meglio integrati ed integrabili fra di loro grazie alle qualificate competenze interne di cui il Gruppo può beneficiare, attività che produrranno benefici economici di Gruppo principalmente a partire dai prossimi esercizi.

Proventi finanziari / (oneri finanziari)	31/12/23	%	31/12/22	%	Var.	Var. %
Proventi finanziari	10.887	5%	1.304	1%	9.583	735%
Oneri finanziari	-206.678	-104%	-100.694	-99%	-105.984	105%
Utili su cambi	1.886	1%	324	0%	1.562	482%
Perdite su cambi	-4.423	-2%	-2.292	-2%	-2.131	93%
Totale Proventi finanziari / (oneri finanziari)	-198.328	100%	-101.359	100%	-96.969	96%

L'equilibrio finanziario del Gruppo, unito ad un'attenta politica di controllo e programmazione, hanno consentito di mantenere nel presente esercizio l'incidenza degli oneri finanziari a circa 1% del valore della produzione, un livello ritenuto apprezzabile in leggera crescita rispetto all'incidenza del corrispondente periodo del precedente esercizio. Tale dato di bilancio risulta particolarmente apprezzabile tenuto conto delle attività di investimento in M&A in riferimento all'acquisto del ramo Academy di Sida Group eseguite nel passato esercizio tramite la controllata w.academy e del forte incremento dei tassi di interesse originate dalle note tensioni dovute alla crescita dell'inflazione.

Si segnala che tra le **Rettifiche di valore di attività finanziarie** risulta imputata:

- o la svalutazione integrale per perdita durevole di valore della partecipazione detenuta nella società controllata WS WEBNESS SRL in liquidazione, per Euro 114.600, messa in liquidazione in data 20 dicembre 2022, con atto a rogito del Notaio dott. Dario Nardi, a seguito della cancellazione dal registro delle imprese, per approvazione espressa del bilancio finale di liquidazione, con efficacia dal 14 novembre 2023;
- o svalutazione integrale per perdita durevole di valore della partecipazione detenuta nella società controllata W-MIND SRL SOCIETA' BENEFIT in liquidazione, per Euro 178.500, messa in liquidazione in data 15 maggio 2023, con atto a rogito del Notaio dott. Dario Nardi. Nell'ambito della suesposta operazione l'organo amministrativo, tenuto conto del completamento degli impegni assunti dal

management, ha apportato una svalutazione al credito finanziario vantato per finanziamenti eseguiti dalla controllante; svalutazione valutata sulla base delle analisi operate in sede di chiusura del bilancio di esercizio.

IMPOSTE SUL REDDITO

Come indicato in premessa il Gruppo ha aderito per il triennio 2023-2025 al regime del consolidato fiscale, regolato dagli articoli da 117 a 129 del Tuir, che prevede la tassazione dei gruppi su base consolidata, consentendo la determinazione di un'unica base imponibile in capo alla società consolidante. Le singole società aderenti al consolidato iscrivono nel conto economico del proprio bilancio d'esercizio il carico fiscale inerente all'IRES nella misura determinabile per effetto del combinato operare delle norme tributarie e degli accordi di natura privatistica perfezionati tra le stesse società.

Diversamente il calcolo della fiscalità IRAP è determinato in applicazione della vigente normativa fiscale di ogni singola società partecipata tenuto conto delle deduzioni spettanti sul personale dipendente assunto con contratto a tempo indeterminato. Le imposte IRAP sono esposte nella voce debiti tributari nel caso risulti un debito netto e nella voce crediti tributari nel caso risulti un credito netto.

In caso di differenze temporanee tra le valutazioni civilistiche e fiscali, viene iscritta la connessa fiscalità differita. Così come previsto dal principio contabile n. 25 emanato dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, le imposte anticipate, nel rispetto del principio della prudenza, sono iscritte solo se sussiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

LA DESCRIZIONE DELLE DIFFERENZE TEMPORANEE CHE HANNO COMPORTATO LA RILEVAZIONE DI IMPOSTE DIFFERITE E ANTICIPATE

Nella considerazione che il Bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 deve essere redatto nel rispetto del principio della competenza economica dei costi e dei ricavi, indipendentemente dal momento in cui avviene la manifestazione finanziaria, si è proceduto alla rilevazione della fiscalità differita in quanto anche le imposte sul reddito hanno la natura di oneri sostenuti dall'impresa nella produzione del reddito e, di conseguenza, sono assimilabili agli altri costi da contabilizzare, in osservanza dei principi di competenza e di prudenza, nell'esercizio in cui sono stati contabilizzati i costi ed i ricavi cui dette imposte differite si riferiscono.

L'art. 83 del D.p.r. n°917/86 prevede che il reddito d'impresa sia determinato apportando al risultato economico relativo all'esercizio, le variazioni in aumento ed in diminuzione per adeguare le valutazioni applicate in sede di redazione del bilancio ai diversi criteri di determinazione del reddito complessivo tassato.

Tali differenti criteri di determinazione del risultato civilistico da una parte e dell'imponibile fiscale dall'altra, possono generare differenze. Di conseguenza, l'ammontare delle imposte dovute, determinato in sede di dichiarazione dei redditi, può non coincidere con l'ammontare delle imposte di competenza dell'esercizio.

Nella redazione del presente Bilancio consolidato si è tenuto conto delle sole differenze temporanee che consistono nella differenza tra le valutazioni civilistiche e fiscali sorte nell'esercizio e che sono destinate ad annullarsi negli esercizi successivi.

E' opportuno precisare che l'iscrizione della fiscalità differita è avvenuta in conformità a quanto previsto dai principi contabili nazionali e, di conseguenza, nel rispetto del principio della prudenza.

La fiscalità differita è stata conteggiata sulla base delle aliquote in vigore al momento in cui le differenze temporanee si riverseranno.

L'iscrizione della fiscalità differita è avvenuta come segue:

- nell'attivo dello Stato patrimoniale, nella sottoclasse "CII – Crediti", alla voce "5 ter - imposte anticipate" (senza alcuna separazione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio successivo) si sono iscritti gli importi delle imposte differite attive;
- nel passivo dello Stato patrimoniale nella sottoclasse "B – Fondi per rischi ed oneri", alla voce "2 – per imposte, anche differite" sono state riassorbite le imposte differite passive;
- nel Conto economico alla voce "20 – Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate" sono state stanziati e riassorbite le imposte relative alla fiscalità differita.

Più in particolare la fiscalità differita è stata calcolata sulle società WEBSOLUTE SPA, DNA SRL, MORE SRL, W.ACADEMY SRL e MOCA INTERACTIVE SRL nonché sulle ELISIONI DA CONSOLIDAMENTO, come segue:

- **WEBSOLUTE SPA:** trattasi dello stanziamento, per residui Euro 103.328, della fiscalità differita passiva calcolata sulla deduzione extracontabile delle quote di ammortamento sospese ai sensi e per gli effetti della deroga prevista dall'art. 60, commi da 7-bis a 7-quinquies, D.L. n. 104/2020, come modificato dalla legge di conversione n. 126/2020 per Euro 97.328 nonché per Euro 6.000 ai dividendi deliberati dalla

società controllata Moca Interactive ma non ancora incassati alla data di chiusura del presente esercizio. Risultano inoltre imposte anticipate, per Euro 11.126, riferite all'accantonamento del fondo rischi, avvenuto nell'esercizio 2019 sul contenzioso in essere con l'Ispettorato Territoriale del Lavoro di Pesaro e Urbino, per Euro 324.698 riferite alle perdite fiscali residue conseguite nell'esercizio 2020 (Euro 170.996), nell'esercizio 2022 (Euro 153.702) nonché per Euro 33.863 all'accantonamento sulla svalutazione dei crediti eccedente il limite dello 0,5% sul valore nominale.

- **DNA SRL:** trattasi del stanziamento a) per Euro 5.243 della fiscalità differita attiva calcolata sull'ammontare del compenso amministratore deliberato ma non corrisposto al 31 dicembre 2023; b) per Euro 23.589 della fiscalità differita attiva calcolata sull'ammontare delle perdite fiscali conseguite nell'esercizio 2020 (residuo Euro 11.947), nell'esercizio 2021 (Euro 6.979) e nell'esercizio 2022 (Euro 4.663).
- **MORE SRL:** trattasi dello stanziamento, per Euro 24.437, della fiscalità differita passiva calcolata sulla deduzione extracontabile delle quote di ammortamento sospese ai sensi e per gli effetti della deroga prevista dall'art. 60, commi da 7-bis a 7-quinquies, D.L. n. 104/2020, come modificato dalla legge di conversione n. 126/2020. Risultano inoltre stanziati imposte anticipate, per Euro 2.476, riferite alle residue perdite fiscali conseguite nell'esercizio 2020 e nell'esercizio 2021.
- **W.ACADEMY SRL:** trattasi dello stanziamento, per Euro 29.651, della fiscalità differita attiva calcolata sul disallineamento fra deduzione civilistica e fiscale dell'avviamento, ai sensi dell'art. 103 Tuir, iscritto a seguito dell'acquisto del ramo d'azienda "Academy".
- **MOCA INTERACTIVE SRL:** trattasi dello stanziamento per Euro 7.964 della fiscalità differita attiva calcolata sull'ammontare del compenso amministratore deliberato ma non corrisposto al 31 dicembre 2023.
- **Elisioni da consolidamento:** sono stati considerati gli effetti fiscali relativi alle scritture di consolidamento.

EVENTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL CORSO DEL PERIODO

GLI IMPATTI ORIGINATI DALLE GUERRE E DALL'INFLAZIONE

L'esercizio 2023 continua ad essere caratterizzato da un contesto socio-economico nazionale ed internazionale che continua a risentire degli impatti negativi di ricaduta sull'economia originati dalla guerra Russia – Ucraina nonché dal sanguinoso conflitto in Medio Oriente. Le tensioni inflattive impattano in maniera generalizzata su tutti i business e sui conti economici delle aziende di quasi tutti i settori merceologici, sulle famiglie stante la contrazione del potere di acquisto. In tale contesto il Gruppo è stato impegnato nella definizione di politiche economiche e di bilancio strettamente coordinate ed in grado di rispondere alla rapida evoluzione delle circostanze dettate da questa situazione, gestendo in un quadro d'incertezza una linea di maggiore prudenza ma continuando il percorso con coerenza e continuità sul fronte degli investimenti strategici, esigenza fondamentale per affrontare le sfide di un mercato molto competitivo nel prossimo futuro.

Per i motivi sopra espressi, ivi compreso le azioni di normalizzazione dei costi già adottate a partire dal secondo semestre dell'esercizio 2022, riteniamo di poter continuare a produrre la positività del percorso già delineato effettuando ulteriori investimenti, finalizzati a produrre un rafforzamento ulteriore dei volumi d'affari e delle redditività che può generarsi dallo sfruttamento di sinergie su cui siamo già impegnati in maniera costante e continuativa da tempo.

ACQUISTO RAMO D'AZIENDA "ACADEMY"

Segnaliamo che in data 30 giugno 2022 la società controllata w.academy ha esercitato il diritto di opzione di acquisto ("call"), nei confronti di Sida Group Srl, avente ad oggetto il ramo d'azienda Academy concesso in affitto. Il prezzo di cessione del ramo d'azienda è determinato in Euro 1.315.000, corrispondente ad una valorizzazione dell'azienda pari a Euro 1.600.000, al netto di canoni di affitto di azienda per Euro 285.000 corrisposti nel periodo 1 giugno 2020 – 31 dicembre 2021. Il prezzo di cessione è subordinato al realizzo, da parte di w.academy, di un EBITDA nell'esercizio 2022, pari al valore minimo di Euro 250.000 (target 1). Nel caso in cui l'EBITDA realizzato risultasse inferiore al "target 1", il prezzo di cessione verrà diminuito del 50% del minor valore dell'EBITDA medesimo, rispetto a detto "target 1", moltiplicato 5 volte. Nel contempo viene riconosciuto a favore della venditrice un prezzo aggiuntivo (earn out) da corrispondersi nel caso in cui nell'esercizio 2022 w.academy realizzi un EBITDA superiore ad Euro 300.000 (target 2). In particolare l'earn out sarà pari al 50% del maggior valore dell'EBITDA rispetto al "target 2", moltiplicato 5 volte.

Il prezzo di cessione verrà corrisposto come segue: Euro 500.000 contestualmente all'atto di cessione; Euro 90.000 mediante compensazione delle somme già corrisposte a titolo di affitto di azienda per l'esercizio 2022 alla data del 31 dicembre 2022; Euro 49.764,09 mediante accollo del debito di TFR maturato in capo a Sida Group Srl prima della decorrenza dell'affitto di ramo d'azienda (fino al 31.5.2020); Euro 125.000 entro il 31 dicembre 2022; il saldo del prezzo residuo dovuto e l'eventuale earn out, a seguito verifica dell'EBITDA realizzato nell'esercizio 2022, entro 60 giorni dall'approvazione del bilancio 2022 da parte dell'assemblea dei soci di w.academy.

Il trasferimento dell'azienda è avvenuto in data 07 settembre 2022, con atto a rogito del Notaio dott. Dario Nardi, e in contestualità è stata corrisposta la prima tranche di pagamento del prezzo per Euro 500.000. La tranche di pagamento di Euro 125.000 prevista entro il 31 dicembre 2022 è slittata per motivi tecnici nei primi giorni di gennaio 2023.

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

Gli andamenti della società w.academy confermano inoltre la bontà dell'investimento effettuato.

MESSA IN LIQUIDAZIONE W-MIND SRL SOCIETA' BENEFIT

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

Come indicato in premessa alla data del 31 dicembre 2023 l'attività liquidatoria risulta sostanzialmente conclusa e, pertanto, si è ritenuta irrilevante, per dimensione e strategia di Gruppo, l'inclusione della partecipata nel perimetro di consolidamento.

CANCELLAZIONE DAL REGISTRO DELLE IMPRESE WS WEBNESS SRL

Il liquidatore della società controllata Ws Webness Srl in liquidazione, a seguito di approvazione espressa del bilancio finale di liquidazione da parte dei soci ha provveduto al deposito presso il registro delle imprese ed alla contestuale richiesta di cancellazione. La società Ws Webness Srl in liquidazione risulta cancellata dal registro delle imprese di Pesaro e Urbino con decorrenza 14 novembre 2023.

EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

Non risultano eventi successivi alla chiusura dell'esercizio da segnalare.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il Gruppo nel 2023 evidenzia un calo effettivo dei ricavi di vendita e delle prestazioni produttivi di marginalità pari al -2,23%. L'andamento dei ricavi di vendite e delle prestazioni produttive del Gruppo e dell'Emittente nei primi due mesi del 2024 evidenzia una crescita rispettivamente pari a circa il 15% ed il 12% rispetto al corrispondente periodo dell'anno precedente. L'andamento acquisizione ordini di Gruppo dei primi 2 mesi dell'anno in corso evidenzia una crescita pari a circa il 12% ed il backlog ordini residuo di Gruppo rilevato alla data del 29 febbraio del corrente esercizio, evidenzia un differenziale positivo di valore di portafoglio ordini da fatturare, comparato con il backlog ordini residuo alla stessa data dell'anno precedente pari a circa il 19% che consente di prevedere una pianificazione con una copertura produttiva standard per la struttura operations di circa 4 mesi.

L'acquisizione di nuovi ordini nei mesi di settembre-novembre 2023 è stata rallentata in alcune società del Gruppo e migliore in altre rispetto al corrispondente periodo dell'anno precedente ma si ritiene, anche in virtù delle azioni commerciali che sono state poste in essere ed a quelle che sono in pianificazione per il 2024, sulla base del trend dei dati di ordinato che si stanno evidenziando a partire dal mese di dicembre del passato esercizio, che ci siano le basi per poter proseguire, pur mantenendo una linea prudente nelle valutazioni, in un percorso di crescita dei ricavi di vendita.

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

Si ritiene, pur mantenendo le dovute e doverose precauzioni ed alte incertezze dovute alle tensioni dovute agli effetti negativi dell'incremento dei costi e dell'inflazione, che questa fase determina, che il Gruppo Websolute, in relazione allo specifico business in cui opera che è quello della 'Digital Trasformation', possa avere meno rischi di ricadute negative a livello economico rispetto ad altri settori, in quanto i servizi molto avanzati che offre a favore delle imprese, ed in particolare a PMI leader nei loro specifici settori merceologici e segmenti di mercato, proprio

in questa delicata fase storica di grande evoluzione del mercato e del comportamento dei consumatori nei processi di acquisto sempre più orientato al digitale, alla necessità di interagire con le nuove generazioni di consumatori, per la quasi totalità delle aziende è diventata una priorità ed una esigenza impellente da affrontare in tempi rapidi per poter continuare a competere. In questo percorso la trasformazione impatta sui processi interni ed esterni tradizionali ed in generale richiede il redesign dei modelli di business delle aziende dove il digitale è una chiave strategica imprescindibile. Tutto questo riteniamo che determini, unitamente alla storicità oramai ultraventennale in svariati settori merceologici e alla solidità finanziaria del Gruppo, un motivo di grande interesse per il mercato delle aziende B2B nell'avvalersi dei servizi offerti dalle nostre aziende.

Il posizionamento distintivo del Gruppo Websolute sul mercato sfrutta proprio la compatibilità con le esigenze dei clienti ed una ampiezza di servizi rivolti alle PMI pressochè 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 ed in particolare di quelle legate all'andamento inflattivo creatasi per le motivazioni sopra citate.

Il Gruppo continuerà il suo percorso, già avviato con gli investimenti dei precedenti esercizi e quelli che farà nel corrente esercizio, per ulteriormente razionalizzare e contenere i costi al fine di ottenere i massimi benefici sulla marginalità caratteristica ed attraverso le sinergie commerciali a livello di Gruppo ottenere positivi riscontri aggiuntivi nei ricavi di vendita e delle prestazioni grazie alle attività di condivisione delle azioni commerciali.

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

ALTRE INFORMAZIONI

EVENTUALI EFFETTI SIGNIFICATIVI DELLE VARIAZIONI NEI CAMBI VALUTARI VERIFICATE SUCCESSIVAMENTE ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

Le variazioni che si sono manifestate nei cambi valutari rispetto alla data di chiusura del periodo non evidenziano effetti significativi nel Bilancio consolidato al 31 dicembre 2023. Si evidenzia che al fine di limitare i rischi di variazioni dovute alle quotazioni delle valute, annullandone l'effetto di adeguamento, il Gruppo tende a far coincidere poste di debito e credito utilizzando la medesima valuta.

DISTINTAMENTE PER CIASCUNA VOCE, L'AMMONTARE DEI CREDITI E DEI DEBITI RELATIVI AD OPERAZIONI CHE PREVEDONO L'OBBLIGO PER L'ACQUIRENTE DI RETROCESSIONE A TERMINE

Non esistono crediti e/o debiti rappresentati nel presente documento, relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

L'AMMONTARE DEGLI ONERI FINANZIARI IMPUTATI NELL'ESERCIZIO A VALORI ISCRITTI NELL'ATTIVO DELLO STATO PATRIMONIALE, DISTINTAMENTE PER OGNI VOCE

Non sono stati capitalizzati oneri finanziari ai valori dell'attivo dello Stato Patrimoniale, né nel periodo in esame né in quelli precedenti.

IMPEGNI, GARANZIE E PASSIVITA' POTENZIALI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE, CON INDICAZIONE DELLA NATURA DELLE GARANZIE PRESTATE, NOTIZIE SULLA LORO COMPOSIZIONE E NATURA; TRATTAMENTO DI QUIESCENZA E SIMILI, NONCHE' IMPEGNI ASSUNTI NEI CONFRONTI DELLE IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI E SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DI QUESTE ULTIME.

FIDEJUSSIONI RILASCIATE IN FAVORE DI TERZI

Si rileva che la società controllante ha rilasciato:

1. A favore di Intesa Sanpaolo S.p.A. e nell'interesse della partecipata "Aternine S.r.l.", una fideiussione omnibus rilasciata in data 15 febbraio 2016 per l'importo complessivo di Euro 13.000.

Si segnala che la società Aternine s.r.l. nel 2023 è stata posta in liquidazione e tale fideiussione è stata definitivamente estinta mediante versamento dei garanti a saldo dell'impegno sottostante di garanzia, a fronte del quale Intesa Sanpaolo S.p.A. mediante raccomandata datata 4 dicembre 2023 ha rilasciato formale dichiarazione di liberazione dagli impegni assunti da parte di tutti i garanti. Pertanto alla data del 31 dicembre 2023 non è più in essere alcun impegno della società Websolute S.p.A. a favore della società partecipata "Aternine S.r.l. in liquidazione".

VERBALE VERIFICA CONGIUNTA INPS, INAIL E ISPettorATO TERRITORIALE DEL LAVORO DI PESARO E URBINO

In data 10 febbraio 2020 è stato notificato alla Società Emittente, da parte dell'Ispettorato Territoriale del Lavoro di Pesaro e Urbino, il verbale di accertamento num. PU00001/2019-420-01, prot. 1778. Con tale verbale è terminata la verifica congiunta dell'INPS, dell'Ispettorato del Lavoro e dell'Inail iniziata il 30 novembre 2018, come indicato nel Documento di Ammissione alla negoziazione delle azioni ordinarie e warrant della Società Emittente su Euronext Growth Milan e nei bilanci successivi.

Alla data di redazione del presente bilancio sono giunti gli esiti di due sentenze completamente favorevoli alle tesi dell'Emittente, come di seguito argomentato in maniera più puntuale.

Le osservazioni accertate dagli enti ispettivi

I verificatori hanno riqualificato come imponibili fiscali e contributivi talune spese di trasferta del personale dipendente, riqualificandole come parte integrante del trattamento salariale. L'importo contestato nel quinquennio 2015-2019 è di € 407.091,15 Euro per i lavoratori dipendenti ed Euro 5.352,00 per un committente assoggettato al regime della gestione separata. Oltre alle trasferte, sono state eccepite differenze retributive di livello per n 2 dipendenti, per il presunto erroneo inquadramento per un ammontare che – sempre nel quinquennio – ammonta ad Euro 7.618,00. Attualmente, la somma contestata dal verbale ammonta a contributi per Euro 327.100,62 e somme aggiuntive per Euro 189.738,70 per complessivi Euro 516.839,32.

Sono state inoltre notificate illecite registrazioni nel libro unico del lavoro che comportano sanzioni amministrative comprese tra Euro 4.500,00 e Euro 9.000,00.

Le prime osservazioni di merito in relazione a quanto accertato

In virtù delle contestazioni eccepite, la Società Emittente ha ritenuto necessario difendere il proprio operato presso le sedi competenti.

Nel corso del precedente esercizio si sono celebrati due distinti procedimenti:

- Uno di natura amministrativa a carico della società emittente e relativo alle eccezioni evidenziate dagli organi ispettivi;
- Uno personale a carico del Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società Emittente.

L'esito dei ricorsi presentati

Alla data di redazione del presente bilancio, entrambi i procedimenti sono giunti a sentenza, ed in particolare:

- Per quanto riguarda il procedimento a carico della Società Emittente:
 - o il Giudice del Tribunale di Pesaro con sentenza emessa in data 28 gennaio 2022:
 - Ha accolto il ricorso della Società Emittente riconoscendo che la documentazione prodotta a giustificazione di num. 1.309 giorni di trasferta soddisfa pienamente l'onere della prova;
 - Ha accolto in toto il ricorso della Società Emittente in merito al contestato inquadramento di due dipendenti;
 - Ha addebitato la Società Emittente al pagamento di Euro 2.500 di spese di lite.
 - La sentenza ha inoltre precisato che "... la decisione dell'Inps di non riconoscere [...] le trasferte contabilizzate [...] sia ingiustificata". Ciò si presume possa legittimare la Società

Emittente a richiedere la corretta detrazione anche per le residue giornate di trasferta, inizialmente non incluse del procedimento sopra richiamato.

- Al fine di meglio tutelare le ragioni della Società riconosciute dalla sentenza di primo grado, in data 20 luglio 2022, la Società Emittente ha depositato ricorso presso la Corte di Appello di Ancona.
 - In data 2 marzo 2023 è stata celebrata la prima udienza presso la Corte di Appello di Ancona, Sezione per le controversie di lavoro. Il Collegio Giudicante, con sentenza notificata in data 22 marzo 2023, ha confermato la correttezza della sentenza di primo grado del 28 gennaio 2022 in riferimento al pieno riconoscimento sia delle 1.309 giornate di trasferta sia del corretto inquadramento di due dipendenti ma nel contempo ha rigettato, compensando le spese giudiziali ad eccezione del contributo unificato, sia l'appello principale che quello incidentale dell'INPS in riferimento alla pretesa della società emittente nel vedersi riconosciute tutte le trasferte contestate e l'annullamento di tutte le contestazioni mosse dagli ispettori. La Corte, infine, ha ritenuto che non fosse accoglibile la censura di illegittimità dell'atto per violazione dell'art. 4 L. n. 628/1961. L'esito dell'appello non modifica le appostazioni fatte dalla società emittente in considerazione di quanto sotto riportato nel paragrafo "Le garanzie di cui gode la società emittente".
 - nella ragionevole convinzione di avere delle argomentazioni a supporto, la società emittente ha depositato in data 26 luglio 2023, mediante il proprio legale, ricorso in Cassazione avverso alla decisione della Corte di Appello di Ancona, tutt'ora pendente e con udienza al momento non ancora fissata.
- Il procedimento a carico del Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società Emittente si è anch'esso concluso con sentenza di totale assoluzione con la formula più ampia ("*perché il fatto non sussiste*"), quindi totalmente favorevole. La sentenza è stata emessa dal Tribunale di Pesaro in data 8 febbraio 2022.

Le garanzie di cui gode la Società Emittente

Si segnala che l'assemblea dei soci della Società Emittente ha deliberato in data 25 luglio 2018 e con successiva modifica in data 16 settembre 2019 di attribuire un compenso a titolo di bonus ai Consiglieri Lamberto Mattioli, Maurizio Lanciaprima, Claudio Tonti per Euro 400.000,00 e alla società Kayak S.r.l., a fronte del contributo in materia di finanza, organizzazione, fiscale e legale societaria finalizzata a supportare il percorso alla quotazione della società, un compenso per Euro 100.000,00, da corrispondersi all'avvenuta definizione del procedimento di verifica da parte dell'Ispettorato del Lavoro.

Per quanto riguarda il bonus ai Consiglieri sopra citati questo verrà effettivamente corrisposto per un importo pari alla differenza tra l'importo del bonus stesso e la somma delle eventuali predette sanzioni versate dalla Società Emittente, al netto di eventuali rimborsi assicurativi. Per quanto riguarda il compenso di Kayak S.r.l., la stessa società sosterrà parte dell'esborso che la Società Emittente sarà chiamata a versare a titolo di sanzioni, al netto di eventuali rimborsi assicurativi, nella misura del 20%, per mezzo della rinuncia al proprio compenso e, pertanto, nella misura massima pari a quest'ultimo.

Si sottolinea la presenza di una copertura assicurativa stipulata dalla Società Emittente che, fra i diversi rischi, copre anche quello relativo alle sanzioni per eccezioni relative al personale dipendente, con un massimale di Euro 300/mila. In data 18 febbraio 2020 la Società Emittente ha provveduto all'apertura del sinistro cautelativo per iscritto.

Tali informazioni sono state riportate nel Documento di Ammissione relativo all'ammissione alle negoziazioni delle azioni e dei Warrant della Società Emittente su AIM Italia (ora Euronext Growth Milan).

Pertanto la Società Emittente, in ragione di quanto sopra citati, gode, al netto di eventuali rimborsi assicurativi, di garanzie per complessivi massimi Euro 500.000,00 a copertura di eventuali sanzioni.

Iscrizione Fondo Rischi

In applicazione di un principio di prudenza, l'organo amministrativo ha ritenuto di mantenere il fondo rischi precedentemente stanziato.

Il fondo evidenzia pertanto uno stanziamento, effettuato nei precedenti esercizi, di Euro 46.360 in relazione al rischio presunto sull'importo contestato per contributi sociali. Sull'accantonamento effettuato la Società Emittente, sulla base dei principi contabili, ha provveduto allo stanziamento di imposte anticipate per Euro 11.126.

PROCESSO VERBALE DI CONSTATAZIONE AGENZIA DELLE ENTRATE

In data 16 gennaio 2020 la Società Emittente è stata oggetto di una verifica fiscale da parte della locale Agenzia delle Entrate ai fini Ires ed Irap per i periodi di imposta 2015-2017. La verifica è terminata in data 20 febbraio 2020.

Le osservazioni accertate dagli enti ispettivi

Gli Ispettori hanno mosso alla Società Emittente delle eccezioni in relazione alle imposte Irap in base ad una differente interpretazione della normativa. Più in particolare è stata contestata alla Società Emittente un'imposta Irap di Euro 16.290 in quanto sono state considerate privi dei requisiti della deducibilità alcune poste contabili ed in particolare:

- Le riprese fiscali in aumento ai fini Ires in quanto presunte non inerenti;

- Le somme corrisposte a titolo di rimborso di danni a carico di personale dipendente in quanto riclassificato come "costo del personale";
- L'ammontare delle spese di trasferta – per la quota forfettaria – in quanto considerata assimilata alla natura retributiva e pertanto indeducibile ai fini Irap.

Ai fini Ires invece è stata negata l'applicabilità dei requisiti della PEX (participation exemption) in relazione ad una plusvalenza finanziaria in una società che esercitava l'attività di incubatore di start-up innovative. L'imposta scaturente da tale eccezione ammonta ad Euro 26.383. In totale, le imposte contestate ammontano quindi ad Euro 42.673.

Le prime osservazioni di merito in relazione a quanto accertato

Tutte le eccezioni mosse sono relative ad una differente interpretazione della normativa fiscale.

In particolare, per quanto riguarda invece le eccezioni mosse ai fini Ires, in relazione alla contestata applicazione della PEX, l'organo amministrativo, supportato nelle valutazioni dai propri consulenti fiscali e nella convinzione della correttezza del proprio operato, resisterà a quanto eccepito dall'Agenzia.

Tenuto conto dell'effettiva attività svolta dalla società ceduta, per tale attività si ritiene sussista una ragionevole aspettativa di vittoria, anche in base a precedenti pronunce della stessa Agenzia delle Entrate.

In data 23 maggio 2022 la Società Emittente ha ricevuto l'avviso di accertamento n. TQ9033T00504/2022 relativo al processo verbale sopracitato. A tale fine la Società ha richiesto l'attivazione di un accertamento con adesione per motivare le proprie ragioni. Nei contraddittori tenutisi in data 1° settembre e 29 settembre 2022 l'Agenzia non ha accettato le ragioni proposte, tale che Websolute ha presentato ricorso presso la Corte di Giustizia Tributaria di I Grado di Pesaro.

In data 07 dicembre 2023 si è pronunciata la Corte di Giustizia Tributaria di primo grado di Pesaro, Sezione 1, ritenendo non fondate le eccezioni mosse dall'Agenzia delle Entrate sia ai fini IRES che ai fini IRAP, accogliendo, pertanto, il ricorso presentato dalla società Websolute e dichiarando nullo l'impugnato avviso di accertamento.

Iscrizione Fondo Rischi

Tanto premesso, in applicazione di un principio di prudenza, nel bilancio è iscritto un fondo rischi di Euro 21.177, corrispondente all'intera imposta Irap di Euro 16.290 (valore più che prudente), maggiorato di sanzioni calcolate per Euro 4.887.

Per quanto riguarda invece le eccezioni mosse ai fini Ires, anche in base al parere espresso dai professionisti che assistono la società emittente, non si è proceduto ad iscrivere alcun valore al fondo rischi.

L'AMMONTARE DEI PROVENTI DA PARTECIPAZIONI DIVERSI DAI DIVIDENDI

Non ci sono proventi da partecipazioni diversi dai dividendi.

IMPORTO E NATURA DEI SINGOLI ELEMENTI DI RICAVO/COSTO DI ENTITÀ O INCIDENZA ECCEZIONALI

Nella voce A/B del Conto economico non risultano iscritti ricavi/costi eccezionali non rientranti nelle normali previsioni aziendali e di conseguenza non ripetibili negli esercizi successivi ad eccezione di quanto previsto e dettagliatamente descritto nel paragrafo "andamento economico".

IL NUMERO DEI DIPENDENTI

Il numero medio di periodo dei dipendenti, alla data del 31 dicembre 2023, è riportato nella tabella che segue:

Numero dipendenti	31/12/23
DNA SRL	6
XPLACE SRL	28
MOCA INTERACTIVE SRL	65
SHINTECK SRL	4
WEBSOLUTE SPA	96
W.ACADEMY SRL	14
MORE SRL	5
Totale dipendenti	218

Si evidenzia un decremento pari a circa il 9,2% del numero di dipendenti, che passa da n. 240 medio del 2022 a n. 218 nell'esercizio in esame. Il dato trova giustificazione sia in riferimento alle attività di investimento strategico poste in essere negli ultimi anni, sia alla politica, perseguita dal Gruppo, di crescita delle competenze interne aumentando la presenza di risorse qualificate oltre ad una politica di razionalizzazione di organico finalizzata ad un utilizzo delle risorse in modo più performante ed in previsione di una crescita di volume d'affari e conseguente accrescimento del fabbisogno produttivo, scenario che si è concretizzato solamente in parte a causa della crisi di mercato per effetto della crisi economica originata conseguente alla guerra tra Russia e Ucraina ed alle tensioni sui costi energetici e dell'inflazione. Il Gruppo ha provveduto, con tempestività e efficacia, a partire dal mese di Giugno del 2022 ad attuare e finalizzare una attenta politica di normalizzazione dei costi ed in particolare dei costi del personale con l'obiettivo di iniziare l'esercizio 2023 con una struttura organizzativa bilanciata e maggiormente efficiente in termini di risorse impiegate. L'attività condotta e proseguita nel periodo preso in esame ha prodotto importanti benefici che sono ravvisabili dall'analisi dei dati del 2023. Nel 2024 il Gruppo beneficerà della riduzione delle risorse impegnate nel 2023 e che troveranno piena applicazione strutturale anche grazie alla maggiore capacità produttiva derivante dagli interventi di efficientamento dei processi produttivi che determineranno ulteriori progressivi benefici alla gestione del prossimo esercizio con impatto positivo sulla redditività caratteristica attesa anche grazie all'introduzione, già dal passato esercizio, di nuovi strumenti che hanno consentito di monitorare più efficacemente le attività sia in presenza che da remoto e recuperare capacità produttiva.

L'AMMONTARE DEI COMPENSI SPETTANTI AGLI AMMINISTRATORI E AI SINDACI

I compensi spettanti agli Amministratori, ai Sindaci ed ai Revisori legali per l'attività prestata nel periodo in commento, risultano dal seguente prospetto:

Compensi amministratori/sindaci/revisori	31/12/23
Amministratori	1.083.697
Sindaci	16.640
Revisione legale	38.314
Totale compensi	1.138.651

I compensi indicati comprendono quelli corrisposti agli amministratori della società controllate e dell'Emittente in applicazione a quanto deliberato dalle assemblee delle rispettive società e si intendono al lordo dei contributi previdenziali ed assistenziali obbligatori.

Si segnala la trasformazione della modalità tecnica di erogazione del compenso all'Amministratore Delegato CFO della società Emittente con contabilizzazione parziale da spese per servizi (compenso amministratore) a costo del personale. Tale modifica non ha impatti sui costi aziendali.

L'assemblea degli azionisti della Società Emittente, in data 19 aprile 2022, ha deliberato di conferire l'incarico di revisione contabile per gli esercizi 2022-2024 alla società di revisione BDO Italia S.p.A. con mandato fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024 nonché di nominare il Collegio sindacale, che rimarrà in carica fino all'approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024.

Si segnala che le società controllate Moca Interactive e Xplace, in ossequio a quanto previsto all'articolo 379 del D.Lgs 14/2019 (cd Codice della Crisi d'Impresa), hanno deliberato di conferire l'incarico di revisione legale per gli esercizi 2023-2025 alla società di revisione BDO Italia S.p.A. con mandato fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025.

Si precisa inoltre che nel periodo in commento è stato determinato e contabilizzato a favore dell'amministratore delegato della società Moca Interactive sulla base del Piano Incentive Success Fee concordato, una integrazione variabile lorda una tantum del compenso per il 2023 calcolato in funzione delle risultanze di redditività caratteristica gestionale, per complessivi Euro 80.896 a cui si sommano ai fini della determinazione del costo aziendale i contributi previdenziali ed assistenziali obbligatori per la sola quota a carico per legge dell'azienda.

PIANO DI COMPENSO VARIABILE IN FAVORE DEI COMPONENTI DEL CDA

Si segnala che l'assemblea ordinaria degli azionisti della società emittente, in data 19 aprile 2022, ha deliberato l'approvazione di un piano di compenso variabile, da corrispondersi al raggiungimento di determinati obiettivi di performance del Gruppo Websolute nel biennio 2022-2023, in favore dei componenti esecutivi del Consiglio di Amministrazione della Società, ad esclusione dell'amministratore indipendente e dell'amministratore non esecutivo, con l'obiettivo di collegare parte delle retribuzioni degli amministratori alle performance del Gruppo. Il Piano costituisce uno strumento in linea con le best practice nazionali ed internazionali, utile ad orientare la performance delle "persone chiave" verso i risultati strategici, collegando al tempo stesso parte della remunerazione agli obiettivi raggiunti in tema di ottimizzazione del risultato operativo lordo e di generazione di cassa, rappresenta un fattore di successo fondamentale. Per le sue finalità e caratteristiche si ritiene che il Piano

possa riflettersi positivamente sull'andamento gestionale, essendo idoneo a stimolare il massimo impegno degli Amministratori che ricoprono particolari incarichi rispetto al conseguimento di obiettivi di crescita.

Alla luce dei risultati ottenuti nel biennio 2022-2023 si evidenzia, a seguito dell'analisi dei dati dei bilanci di riferimento per la verifica, che gli obiettivi non sono stati raggiunti e pertanto non sono maturate incentivazioni a favore dei componenti esecutivi del Consiglio di Amministrazione di Websolute.

NUMERO ED IL VALORE NOMINALE DI CIASCUNA CATEGORIA DI AZIONI DELLA SOCIETÀ E IL NUMERO E IL VALORE NOMINALE DELLE NUOVE AZIONI DELLA SOCIETÀ SOTTOSCRITTE DURANTE L'ESERCIZIO (Art. 2427, n°17 C.C.).

Nel corso dell'esercizio 2019, la Società Emittente, con atto a rogito del Notaio Dott. Filippo Zabban, ha deliberato di eliminare l'indicazione del valore nominale delle azioni, di frazionare le azioni in circolazione nel rapporto di n. 50 nuove azioni ogni azione posseduta e di disporre l'emissione delle azioni in regime di dematerializzazione ai sensi dell'art. 83-bis e seguenti del D. Lgs. 58/98.

Si rileva che in data 29 aprile 2020 l'azionista Innovative - RFK S.p.A. ha proceduto alla cessione di n. 140.426 azioni ordinarie di Websolute S.p.A. pari a circa l'1,62% del capitale sociale a favore dei seguenti beneficiari: Paolo Pescetto, Hasmonai Hazan, Antares S.r.l.. La motivazione di tale operazione è riconducibile al riconoscimento da parte di Innovative - RFK S.p.A. di un premio a beneficio dei predetti soggetti quali proponenti l'investimento di Innovative - RFK S.p.A. medesima nel capitale dell'Emittente.

Si segnala inoltre l'avvenuta operazione di aumento del capitale sociale a titolo gratuito ai sensi dell'art. 2442 del Codice Civile, con atto del 22 maggio 2020 a rogito del Notaio dott. Filippo Zabban, per un importo massimo di Euro 19.027,68, tramite emissione di massimo n. 951.384 azioni ordinarie senza valore nominale, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, mediante imputazione a capitale del corrispondente importo della Riserva da sovrapprezzo azioni. L'assegnazione gratuita delle azioni ai soci, nel rapporto di n. 1 nuova azione ogni n. 10 azioni possedute, in base al calendario di Borsa Italiana S.p.A., con godimento regolare pari a quello delle altre azioni in circolazione e parimenti negoziate su Euronext Growth Milan, è avvenuto in data 07 ottobre 2020, con assegnazione gratuita agli azionisti di n. 864.893 azioni ordinarie per un controvalore di Euro 17.297,86.

Conseguentemente all'aumento gratuito di capitale di cui al paragrafo precedente, in misura proporzionale all'aumento gratuito di capitale, ai sensi dell'art. 6(b) del Regolamento dei "Warrant Websolute 2019-2022", approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 10 settembre 2019, il rapporto di conversione dei warrant fissato in n. 1 azione di compendio ogni n. 10 warrant presentati per l'esercizio nonché i prezzi di esercizio dei warrant, in conseguenza dell'incremento del numero di azioni prive di valore nominale a servizio della conversione, che passano da n. 864.895 a n. 951.384, onde garantire che l'aumento di capitale deliberato a servizio della conversione dei warrant in data 10 settembre 2019 mantenga la stessa proporzione che aveva al momento della delibera di emissione del prestito rispetto al capitale deliberato. Pertanto il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant è proporzionalmente aumentato e, quindi, rettificato nel seguente rapporto: n. 1,1 Azioni di Compendio ogni n. 10 Warrant presentati per l'esercizio. Il Prezzo di Esercizio dei Warrant è anch'esso proporzionalmente rettificato al fine di neutralizzare l'effetto dell'aumento di capitale gratuito e dell'incremento del rapporto di sottoscrizione, secondo la seguente formula: Prezzo di Esercizio di ciascun Periodo di Esercizio/1,1x1.

In data 15 luglio 2020 si è dato avvio del programma di acquisto delle azioni proprie, tramite conferimento di mandato per la gestione autonoma a Banca Akros, in esecuzione della delibera dell'assemblea ordinaria degli azionisti del 22 maggio 2020. Si rileva che nel periodo tra il 28 luglio 2020 ed il 27 agosto 2021 sono state acquistate n. 320.200 azioni proprie sul Mercato Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana Spa, nonché assegnate, in esecuzione della delibera di aumento gratuito di capitale sociale di cui sopra, n. 4.300 azioni proprie, per un controvalore massimo complessivo di Euro 499.151,30, sostanzialmente pari, considerando il lotto minimo di acquisto, a quanto stabilito nella delibera assunta dal Consiglio di Amministrazione in data 15 luglio 2020.

L'assemblea degli azionisti della Società Emittente in data 19 aprile 2022 ha autorizzato il Consiglio di Amministrazione ad effettuare operazioni di acquisto e vendita di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter del Codice civile. L'autorizzazione all'acquisto è stata concessa per un periodo di 18 mesi a far data dalla delibera assembleare di autorizzazione; per contro, l'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie non prevede limiti temporali.

In data 27 settembre 2022 il Consiglio di Amministrazione della società Emittente ha dato avvio al programma di acquisto azioni proprie, in esecuzione della delibera dell'assemblea ordinaria degli azionisti del 19 aprile 2022, conferendo mandato per la gestione a Banca Akros, che potrà agire in piena indipendenza dalla Società Emittente, sempre nei limiti di quanto deliberato dall'Assemblea.

Segnaliamo il completamento del programma acquisto azioni proprie, avviato in data 27 settembre 2022, essendo terminati i 18 mesi dalla data di approvazione del programma da parte dell'Assemblea degli azionisti del 19 aprile 2022. In particolare nell'ambito del programma sono state acquistate 115.500 azioni proprie sul Mercato Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Euronext Growth Milan") nel periodo tra il 28 settembre 2022 ed il 18 ottobre 2023 per un controvalore complessivo di Euro 231.382,86, valore più basso, considerato il lotto minimo di acquisto, a quanto stabilito nella delibera assunta dal Consiglio di Amministrazione in data 27 settembre 2022 di cui al punto precedente.

Per ulteriori informazioni in ordine al programma di acquisto azioni proprie si rimanda al successivo paragrafo "azioni proprie".

Si segnala che in data 30 novembre 2021 si è concluso il secondo periodo di esercizio dei "Warrant Websolute 2019-2022", codice ISIN IT0005385197, compreso tra il 1° novembre 2021 ed il 30 novembre 2021, inclusi. Nel corso di detto periodo, sono stati esercitati n. 1.730.680 Warrant e conseguentemente sottoscritte al prezzo di Euro 1,65 per azione (nel rapporto di n. 1,1 azione ordinaria ogni n. 10 Warrant esercitati) n. 190.374 Azioni ordinarie Websolute di nuova emissione, prive dell'indicazione del valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie Websolute in circolazione alla data di emissione, per un controvalore complessivo pari a Euro 314.117,10.

In seguito all'esercizio di n. 1.730.680 Warrant nel corso del secondo e penultimo periodo di esercizio dei "Warrant Websolute 2019-2022", di cui al punto precedente, si è proceduto all'assegnazione di n. 190.374 azioni ordinarie Websolute di nuova emissione.

Inoltre in data 30 novembre 2022 si è concluso il terzo ed ultimo periodo di esercizio dei "Warrant Websolute 2019-2022", codice ISIN IT0005385197, compreso tra il 1° novembre 2022 ed il 30 novembre 2022, inclusi. Nel corso di detto periodo, sono stati esercitati n. 4.751.010 Warrant e conseguentemente sottoscritte al prezzo di Euro 1,82 per azione (nel rapporto di n. 1,1 azione ordinaria ogni n. 10 Warrant esercitati) n. 522.608 Azioni ordinarie Websolute di nuova emissione, prive dell'indicazione del valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie Websolute in circolazione alla data di emissione, per un controvalore complessivo pari a Euro 951.146,56.

In seguito all'esercizio di n. 4.751.010 Warrant nel corso del terzo ed ultimo periodo di esercizio dei "Warrant Websolute 2019-2022", di cui al punto precedente, si è proceduto all'assegnazione di n. 522.608 azioni ordinarie Websolute di nuova emissione.

I Warrant per i quali non è stata presentata una richiesta di sottoscrizione pari a n. 2.167.260 sono decaduti da ogni diritto, divenendo definitivamente privi di ogni effetto.

All'esito dell'operazione di cui sopra, in data 02 dicembre 2022, l'azionista Lanciaprima Maurizio ha comunicato, ai sensi della Disciplina sulla Trasparenza e dell'art. 17 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, il superamento della soglia di rilevanza del 20% di partecipazione al capitale sociale di Websolute S.p.A.. In particolare a seguito dell'assegnazione delle azioni rinvenienti dall'esercizio dei warrant l'azionista Lanciaprima Maurizio, attraverso Cartom srl ed in proprio, passa dal 19,32% al 20,60% e Lyra srl (società riconducibile a Lamberto Mattioli, azionista fondatore di Websolute), passa dal 19,32% al 19,91% confermando la fiducia e l'allineamento alla strategia aziendale e agli obiettivi perseguiti dal Gruppo.

Si rileva che in data 25 gennaio 2023 l'azionista Lyra Srl (società riconducibile a Lamberto Mattioli, azionista fondatore e Presidente del Consiglio di Amministrazione di Websolute) ha ceduto azioni Websolute Spa, codice ISIN IT0005384901, per un valore aggregato di n. 59.950 azioni.

Si evidenzia che in data 02 maggio 2023 ed in data 15 maggio 2023 la società W Srl (società riconducibile a Claudio Tonti, azionista fondatore di Websolute) ha ceduto azioni Websolute S.p.A., codice ISIN IT0005384901, per un valore aggregato complessivo di n. 200.200 azioni.

Si segnala che in data 26 giugno 2023 la società W Srl (società riconducibile a Claudio Tonti, azionista fondatore di Websolute) e la società Lyra Srl (società riconducibile a Lamberto Mattioli, azionista fondatore di Websolute) hanno ceduto azioni Websolute S.p.A., codice ISIN IT0005384901, per un valore aggregato di n. 99.550 azioni ciascuna.

All'esito di tale operazione l'azionista sig. Claudio Tonti, in rappresentanza della società W Srl, ha comunicato, ai sensi della Disciplina sulla Trasparenza e dell'art. 17 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, la discesa sotto la soglia di rilevanza del 15% di partecipazione al capitale sociale di Websolute S.p.A..

Infine si rileva che in data 20 e 21 novembre 2023 la società W Srl (società riconducibile a Claudio Tonti, azionista fondatore di Websolute) ha acquistato azioni Websolute S.p.A., codice ISIN IT0005384901, per un valore aggregato complessivo di n. 14.850 azioni. All'esito di tale operazione l'azionista sig. Claudio Tonti, in rappresentanza della società W Srl, ha comunicato, ai sensi della Disciplina sulla Trasparenza e dell'art. 17 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, il raggiungimento della soglia di rilevanza del 15% di partecipazione al capitale sociale di Websolute S.p.A..

Come richiesto dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan si è proceduto, nel rispetto della procedura in vigore di internal dealing, alla comunicazione al pubblico delle operazioni effettuate da persone che esercitano funzioni di amministrazione, di controllo o di direzione e da persone a loro strettamente associate.

Alla data di chiusura del presente Bilancio consolidato, il capitale sociale risulta pari ad Euro 204.536,50, rappresentato da numero 10.226.825 azioni ordinarie prive del valore nominale.

La tabella seguente illustra la composizione dell'azionariato alla data del 31 dicembre 2023:

Azionista	n. azioni	%
Lanciaprima Maurizio	2.156.380	21,09%
o attraverso Cartom	1.924.615	18,82%
o in proprio	231.765	2,27%
Lyra Srl	1.741.968	17,03%
W Srl	1.534.115	15,00%
Innovative - RFK Spa	1.248.504	12,21%
Paolo Pescetto	100.405	0,98%
Websolute Spa (azioni proprie)	440.000	4,30%
Mercato	3.005.453	29,39%
Totale	10.226.825	100,00%

AZIONI PROPRIE

Alla data del 22 marzo 2024, la Società Emittente, facendo seguito alle delibere dell'Assemblea degli Azionisti del 22 maggio 2020 e del 19 aprile 2022, detiene n. 440.000 azioni proprie in portafoglio, pari ad una partecipazione al capitale sociale del 4,30%, di cui:

- o n. 320.200 azioni proprie sul Mercato Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., nel periodo tra il 28 luglio 2020 ed il 27 agosto 2021, in esecuzione della delibera dell'Assemblea degli Azionisti del 22 maggio 2020;
- o n. 115.500 azioni proprie sul Mercato Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., nel periodo tra il 28 settembre 2022 ed il 18 ottobre 2023, in esecuzione della delibera dell'Assemblea degli Azionisti del 19 aprile 2022;
- o n. 4.300 azioni proprie sul Mercato Euronext Growth Milan in esecuzione della delibera di aumento gratuito del capitale sociale del 22 maggio 2020.

Le operazioni di acquisto azioni proprie sono state eseguite da Banca Akros, in forza di Mandato conferitole dalla Società in data 27 settembre 2022, in piena autonomia e indipendenza dalla Società nel rispetto delle previsioni dell'art. 3 e dell'art. 4 del Regolamento Delegato.

Si rileva che l'Assemblea degli Azionisti della società Emittente in data 19 aprile 2022 ha autorizzato il Consiglio di Amministrazione ad effettuare operazioni di acquisto e vendita di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter del Codice civile. L'autorizzazione all'acquisto è stata concessa per un periodo di 18 mesi a far data dalla delibera assembleare di autorizzazione; per contro, l'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie non prevede limiti temporali.

L'autorizzazione ha la finalità di dotare la Società di un'utile opportunità strategica di investimento per ogni finalità consentita dalle vigenti disposizioni, ivi incluse, tra le altre, (i) le finalità contemplate dall'art. 5 del Regolamento (UE) n. 596/2014 ("MAR"), ivi compresa la finalità di "adempiere agli obblighi derivanti da programmi di opzioni su azioni o altre assegnazioni di azioni ai dipendenti o ai membri degli organi di amministrazione o di controllo dell'Emittente", (ii) la finalità di stabilizzazione, sostegno della liquidità ed efficienza del mercato; (iii) la finalità di ottenere la disponibilità di un portafoglio titoli (c.d. "magazzino titoli") da impiegare quale corrispettivo in operazioni straordinarie, anche nella forma di scambio di partecipazioni, con altri soggetti, inclusa la destinazione al servizio di prestiti obbligazionari convertibili in azioni della Società o prestiti obbligazionari con warrant, dividendi in azioni, tutto quanto precede nei termini, finalità e con le modalità che saranno eventualmente deliberati dai competenti organi sociali; nonché (iv) ogni altra finalità contemplata dalle prassi di mercato di volta in volta ammesse dall'autorità di vigilanza a norma dell'art. 13 MAR.

L'autorizzazione è stata concessa per l'acquisto di azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, della Società, in una o più volte, in misura liberamente determinabile dal Consiglio di Amministrazione sino a un numero

massimo che, tenuto conto delle azioni (proprie) della Società di volta in volta detenute in portafoglio dalla stessa e dalle, eventuali, società da essa controllate, non ecceda complessivamente il 7,5% del capitale sociale totale della Società.

Il prezzo di acquisto delle azioni è stato individuato di volta in volta, avuto riguardo alla modalità prescelta per l'effettuazione dell'operazione e nel rispetto delle eventuali prescrizioni previste dalla normativa vigente, ma, in ogni caso, fermo restando che il corrispettivo unitario non dovrà essere né inferiore né superiore di oltre il 20% rispetto al prezzo ufficiale di borsa delle azioni registrato da Borsa Italiana S.p.A. nella seduta precedente ogni singola operazione, e comunque per un controvalore massimo in ogni momento di complessivi Euro 500.000,00.

Il Consiglio di Amministrazione della società Emittente in data 27 settembre 2022 ha deliberato l'avvio del programma di acquisto di azioni proprie in esecuzione della delibera dell'assemblea ordinaria degli azionisti del 19 aprile 2022. Il programma di acquisto di azioni è gestito da Banca Akros, che prenderà le decisioni di negoziazione in merito ai tempi in cui effettuare gli acquisti di azioni Websolute in piena indipendenza, sempre nei limiti di quanto deliberato dall'Assemblea.

AZIONI DI GODIMENTO, OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI IN AZIONI E TITOLI O VALORI SIMILI EMESSI DALLA SOCIETÀ (Art. 2427, n°18 C.C.).

Nell'ambito dell'operazione di quotazione sono stati emessi dalla società controllante n. 8.648.950 "Warrant Websolute 2019-2022", assegnati gratuitamente, nel rapporto di n. 1 Warrant ogni n. 1 Azione, a favore di tutti coloro che erano titolari delle Azioni Ordinarie alla Data di Inizio delle Negoziazioni, ivi inclusi coloro che hanno sottoscritto le Azioni nell'ambito del Collocamento Privato o acquistato le azioni nell'ambito dell'opzione di over allotment, negoziabili su AIM Italia (ora Euronext Growth Milan) separatamente dalle azioni a partire dalla data di inizio delle negoziazioni. I Warrant sono validi per sottoscrivere – alle condizioni e secondo le modalità del Regolamento Warrant – le azioni di compendio in ragione di n. 1 azione di compendio per n. 10 Warrant.

Segnaliamo che conseguentemente all'aumento gratuito di capitale, di cui al paragrafo precedente, l'assemblea straordinaria degli azionisti ha provveduto a rettificare, in misura proporzionale all'aumento gratuito di capitale, ai sensi dell'art. 6(b) del Regolamento dei "Warrant Websolute 2019-2022", approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 10 settembre 2019, il rapporto di conversione dei warrant fissato in n. 1 azione di compendio ogni n. 10 warrant presentati per l'esercizio nonché i prezzi di esercizio dei warrant, in conseguenza dell'incremento del numero di azioni prive di valore nominale a servizio della conversione, che passano da n. 864.895 a n. 951.384, onde garantire che l'aumento di capitale deliberato a servizio della conversione dei warrant in data 10 settembre 2019 mantenga la stessa proporzione che aveva al momento della delibera di emissione del prestito rispetto al capitale deliberato. Pertanto il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant sarà proporzionalmente aumentato e, quindi, rettificato nel seguente rapporto: n. 1,1 Azioni di Compendio ogni n. 10 Warrant presentati per l'esercizio. Il Prezzo di Esercizio dei Warrant sarà anch'esso proporzionalmente rettificato al fine di neutralizzare l'effetto dell'aumento di capitale gratuito e dell'incremento del rapporto di sottoscrizione, secondo la seguente formula: Prezzo di Esercizio di ciascun Periodo di Esercizio/1,1x1.

Sarà attribuita ai portatori dei warrant la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto in tempo utile per procedere al calcolo del rapporto di assegnazione delle nuove azioni e a tale assegnazione, ai sensi dell'art. 7 (e) del Regolamento dei "Warrant Websolute 2019-2022" approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 10 settembre 2019.

Si segnala che risultano concluse le finestre di esercizio dei "Warrant Websolute 2019-2022", codice ISIN IT0005385197 e, pertanto, i Warrant per i quali non è stata presentata una richiesta di sottoscrizione pari a n. 2.167.260 sono decaduti da ogni diritto, divenendo definitivamente privi di ogni effetto.

Si rileva che:

- in data 30 novembre 2020 si è concluso il "primo periodo di esercizio" dei Warrant senza nessun esercizio;
- in data 30 novembre 2021 si è concluso il "secondo periodo di esercizio" nel quale sono stati esercitati n. 1.730.680 Warrant e conseguentemente sottoscritte al prezzo di Euro 1,65 per azione (nel rapporto di n. 1,1 azione ordinaria ogni n. 10 Warrant esercitati) n. 190.374 Azioni ordinarie Websolute di nuova emissione, per un controvalore complessivo pari a Euro 314.117,10;
- in data 30 novembre 2022 si è concluso il "terzo ed ultimo periodo di esercizio" nel quale sono stati esercitati n. 4.751.010 Warrant e conseguentemente sottoscritte al prezzo di Euro 1,82 per azione (nel rapporto di n. 1,1 azione ordinaria ogni n. 10 Warrant esercitati) n. 522.608 Azioni ordinarie Websolute di nuova emissione, per un controvalore complessivo pari a Euro 951.146,56.

NUMERO E LE CARATTERISTICHE DEGLI ALTRI STRUMENTI FINANZIARI EMESSI DALLA SOCIETÀ, CON L'INDICAZIONE DEI DIRITTI PATRIMONIALI E PARTECIPATIVI CHE CONFERISCONO E DELLE PRINCIPALI CARATTERISTICHE DELLE OPERAZIONI RELATIVE (Art. 2427, n°19 C.C.).

Titoli Websolute S.p.A.

Alla Società sono stati attribuiti i seguenti codici identificativi:

- Codice Alfanumerico: WBS (Azioni ordinarie)
- Codice ISIN: Azioni ordinarie IT0005384901

Si segnala che in esito del "terzo ed ultimo periodo di esercizio" dei "Warrant Websolute 2019-2022", codice ISIN IT0005385197, i Warrant per i quali non è stata presentata una richiesta di sottoscrizione pari a n. 2.167.260 sono decaduti da ogni diritto, divenendo definitivamente privi di ogni effetto.

La società Emittente ha provveduto, inoltre, a conferire l'incarico di Specialist e di Euronext Growth Advisor ad Integrae SIM S.p.A.

A partire dal 29 marzo 2023, le aziende emittenti quotate in Euronext Milan e Euronext Growth Milan, grazie all'opportunità offerta dall'operazione Euronext gestita tramite Borsa Italiana, hanno migrato sulle piattaforme CONNECT e OPTIQ di Euronext, la prima gestisce tutte le informazioni e le analisi riguardanti le società emittenti e le attività di negoziazione sui titoli che avvengono sulla piattaforma di trading Optiq di Euronext per azioni ed ETF. L'aspetto molto positivo è che l'inserimento di Websolute all'interno delle piattaforme Connect e Optiq consente alla nostra società di essere visibile sui principali mercati borsistici europei e più precisamente sulle piazze di Lisbona, Dublino, Oslo, Bruxelles, Amsterdam e Parigi. Dal 29 marzo 2023 si è aggiunta anche Milano, allargando quindi tale aggregazione anche al nostro mercato ed aprendo l'opportunità ad un fronte molto ampio di investitori internazionali dei 7 mercati europei Euronext che capitalizzavano, al momento della migrazione, in modo aggregato circa €6,3tn con la rappresentanza di circa 1.900 società Emittenti quotate e su cui operano in modo attivo circa 6.400 investitori istituzionali.

Per effetto della migrazione sulle piattaforme CONNECT e OPTIQ di Euronext è stato modificato il ticker identificativo dell'azione ordinaria Websolute che da WEB diventa WBS, con efficacia dal 27 marzo 2023.

INFORMAZIONI RELATIVE AGLI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI EX ART. 2427-BIS DEL CODICE CIVILE

Alla data di valutazione del presente Bilancio consolidato non risultano utilizzati strumenti finanziari derivati, né sono stati incorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati.

I FINANZIAMENTI EFFETTUATI DAI SOCI ALLA SOCIETÀ, RIPARTITI PER SCADENZE E CON LA SEPARATA INDICAZIONE DI QUELLI CON CLAUSOLA DI POSTERGAZIONE RISPETTO AGLI ALTRI CREDITORI (Art. 2427, n°19-bis C.C.).

Si segnala che nel presente Bilancio consolidato risulta iscritto il debito verso soci per la quota di pertinenza dei soci di minoranza per complessivi euro 343.000 ed in particolare:

- un finanziamento fruttifero di interessi (parametro euribor 12 mesi al 5 maggio 2023) alla società w.academy srl per Euro 328.000 in scadenza entro l'esercizio successivo;
- un finanziamento infruttifero di interessi alla società Dna srl per Euro 15.000 in scadenza entro l'esercizio successivo.

I DATI RICHIESTI DAL TERZO COMMA DELL'ARTICOLO 2447-SEPTIES CON RIFERIMENTO AI PATRIMONI DESTINATI AD UNO SPECIFICO AFFARE AI SENSI DELLA LETTERA A) DEL PRIMO COMMA DELL'ARTICOLO 2447-BIS (Art. 2427, n°20 C.C.)

Non sono presenti patrimoni destinati ad uno specifico affare.

DATI RICHIESTI DALL'ARTICOLO 2447-DECIES, OTTAVO COMMA (Art. 2427, n°21 C.C.)

Non sono presenti finanziamenti destinati ad uno specifico affare.

LE OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA

Alla data di valutazione del presente Bilancio consolidato non risultano in essere operazioni di locazione finanziaria.

OPERAZIONI REALIZZATE CON PARTI CORRELATE

Il Gruppo si rivolge a PMI di medie dimensioni, leader nei loro mercati di riferimento, 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.

Di seguito si riepilogano le attività svolte dalle aziende del Gruppo:

Ragione sociale	Attività svolta
WEBSOLUTE S.P.A.	Piattaforme digitali, digital marketing, brand UX/UI, Customer Journey, Social & Influencer Marketing, E-Commerce Strategy e Management, Cloud & System Integration, Attività di Formazione e Licenze Software e Consulenza Digital Strategy
MOCA INTERACTIVE SRL	<i>Soluzioni di performance marketing</i> mediante (i) strategie <i>SEO</i> ; (ii) campagne di <i>performance advertising</i> ; e (iii) tecniche di <i>conversion rate optimization</i>
XPLACE SRL	Servizi di <i>social marketing</i> e, in particolare, di <i>digital PR, customer activation & engagement, content creation & management e social media & community management</i>
DNA SRL	Progetti di <i>video storytelling e advertising</i> , anche mediante forme di <i>product placement</i> ed eventi <i>live</i> . Editore new media con il canale di proprietà "Coccole Sonore"
SHINTECK SRL	Sviluppo <i>mobile</i> multiplatforma B2B e B2C di applicazioni
W.ACADEMY SRL	Academy e servizi di formazione digital oriented, organizzazione Master e formazione interaziendale.
MORE SRL	Player di riferimento nella "Virtual E-Motions" ovvero soluzioni avanzate per la realtà virtuale 3D (reality center, teatri virtuali), per l'Entertainment ed Edutainment, (motion capture, virtual set) e per la visualizzazione in realtà virtuale di soluzioni museali.

Gli scambi che intervengono fra le società del Gruppo sono tutti al loro valore normale di mercato. I prezzi di vendita dei beni sono definiti in base a dei listini univoci fra tutte le aziende del Gruppo.

Gli scambi economici e patrimoniali fra le società del Gruppo, elisi nel processo di consolidamento, sono sintetizzati nel prospetto che segue:

Società	Descrizione scambio	Controparte	Importo
WEBSOLUTE S.P.A.	Ricavi infraGruppo	XPLACE SRL	128.266
WEBSOLUTE S.P.A.	Ricavi infraGruppo	MOCA INTERACTIVE SRL	1.383.088
WEBSOLUTE S.P.A.	Ricavi infraGruppo	DNA SRL	18
WEBSOLUTE S.P.A.	Ricavi infraGruppo	W.ACADEMY SRL	53.062
WEBSOLUTE S.P.A.	Ricavi infraGruppo	MORE SRL	10.591
MOCA INTERACTIVE SRL	Ricavi infraGruppo	WEBSOLUTE SPA	513.069
XPLACE SRL	Ricavi infraGruppo	WEBSOLUTE SPA	527.062
DNA SRL	Ricavi infraGruppo	WEBSOLUTE SPA	42.017
SHINTECK SRL	Ricavi infraGruppo	WEBSOLUTE SPA	117.860

W.ACADEMY SRL	Ricavi infraGruppo	WEBSOLUTE SPA	20.658
MORE SRL	Ricavi infraGruppo	WEBSOLUTE SPA	3.584

Creditore	Debitore	Importo
SHINTECK SRL	WEBSOLUTE SPA	46.317
XPLACE SRL	WEBSOLUTE SPA	83.060
MOCA INTERACTIVE SRL	WEBSOLUTE SPA	101.006
DNA SRL	WEBSOLUTE SPA	14.442
W.ACADEMY SRL	WEBSOLUTE SPA	6.900
WEBSOLUTE SPA	XPLACE SRL	5.777
WEBSOLUTE SPA	MOCA INTERACTIVE SRL	545.958
WEBSOLUTE SPA	DNA SRL	35.022
WEBSOLUTE SPA	W.ACADEMY SRL	510.029
WEBSOLUTE SPA	MORE SRL	56.952

Società	Natura Correlazione
XPLACE S.R.L.	Società controllata Websolute S.p.A. 70% Alessandro Cola 30%
MOCA INTERACTIVE S.R.L.	Società controllata Websolute S.p.A. 100%
DNA S.R.L.	Società controllata Websolute S.p.A. 70% Carlo Rossetti 30%
SHINTECK S.R.L.	Società controllata Websolute S.p.A. 50% Soldani Carlo 35% Sintra Consulting S.r.l. 15%
W.ACADEMY S.R.L.	Società controllata Websolute S.p.A. 60% Sida Group S.r.l. 40%
MORE SRL	Società controllata Websolute S.p.A. 55% Nextlab S.r.l. 10% Cadland Srl 35%

Si segnala che i rapporti delle controllate con l'Emittente riguardano solo prestazioni di servizio integrati in contratti stipulati con clienti dell'Emittente e/o della società correlata.

NATURA ED OBIETTIVO ECONOMICO DEGLI ACCORDI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE

Non ci sono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale che presentino rischi e/o benefici significativi.

BILANCIO CONSOLIDATO

Ai sensi dell'articolo 29 del Decreto Legislativo n. 127 del 1991, il Bilancio consolidato è redatto dall'organo amministrativo della società controllante: WEBSOLUTE S.P.A., con sede in Pesaro (PU), Strada Della Campanara n. 15. Non ci sono altri bilanci consolidati nel Gruppo.

PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPRESE COMPORTANTI RESPONSABILITÀ ILLIMITATA

La società Emittente non ha assunto partecipazioni in imprese comportanti responsabilità illimitata.

CONTENUTO DELLA VOCE "RISERVA DI CONSOLIDAMENTO" E VARIAZIONI RISPETTO ALL'ESERCIZIO PRECEDENTE

Nel Bilancio consolidato in esame non è presente alcuna riserva da consolidamento.

ELENCO IMPRESE INCLUSE NEL CONSOLIDAMENTO E DETTAGLIO DEI VALORI DEL PATRIMONIO NETTO

Imprese incluse nel consolidamento:

Società "DNA SRL"	
Sede: Pesaro - Via degli Abeti n. 362	
Capitale Sociale	40.000
Quota posseduta da Websolute Spa	70,00%
Patrimonio netto al 31/12/2023 al netto risultato di periodo	146.817
Risultato di periodo al 31/12/2023	39.704
Valore di bilancio	740.000

Società "MOCA INTERACTIVE SRL"	
Sede: Treviso - Via Fonderia n. 93	
Capitale Sociale	51.000
Quota posseduta da Websolute Spa	100,00%
Patrimonio netto al 31/12/2023 al netto risultato di periodo	247.579
Risultato di periodo al 31/12/2023	841.095
Valore di bilancio	1.399.434

Società "SHINTECK SRL"	
Sede: Pontedera - Piazza Nilde Iotti n. 13/16	
Capitale Sociale	20.000
Quota posseduta da Websolute Spa	50,00%
Patrimonio netto al 31/12/2023 al netto risultato di periodo	402.359
Risultato di periodo al 31/12/2023	44.689
Valore di bilancio	120.000

Società "XPLACE SRL"	
Sede: Osimo - Via Volta n. 19	
Capitale Sociale	10.000
Quota posseduta da Websolute Spa	70,00%
Patrimonio netto al 31/12/2023 al netto risultato di periodo	801.709
Risultato di periodo al 31/12/2023	23.548
Valore di bilancio	703.924

Società "W.ACADEMY SRL"	
Sede: Pesaro - Strada della Campanara n. 15	
Capitale Sociale	200.000
Quota posseduta da Websolute Spa	60,00%
Patrimonio netto al 31/12/2023 al netto risultato di periodo	393.679
Risultato di periodo al 31/12/2023	200.834
Valore di bilancio	€ 120.000

Società "MORE SRL"	
Sede: Pesaro – Strada della Campanara n. 15	
Capitale Sociale	865.000
Quota posseduta da Websolute Spa	55,00%
Patrimonio netto al 31/12/2023 al netto risultato di periodo	670.368
Risultato di periodo al 31/12/2023	-39.852
Valore di bilancio	352.346

Pesaro, 22 marzo 2024

**Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
MATTIOLI LAMBERTO**





WEBSOLUTE S.p.A.

Relazione della società di revisione
indipendente ai sensi dell'art. 14 del
D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Bilancio consolidato al 31 dicembre 2023

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Agli azionisti della
Websolute S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio consolidato

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo Websolute (il Gruppo), costituito dallo stato patrimoniale consolidato al 31 dicembre 2023, dal conto economico consolidato, dal rendiconto finanziario consolidato per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla società Websolute S.p.A. in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio consolidato

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio consolidato a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della capogruppo Websolute S.p.A. o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Gruppo.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio consolidato.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio consolidato, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Gruppo;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Gruppo cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio consolidato nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio consolidato rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese o delle differenti attività economiche svolte all'interno del Gruppo per esprimere un giudizio sul bilancio consolidato. Siamo responsabili della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione contabile del Gruppo. Siamo gli unici responsabili del giudizio di revisione sul bilancio consolidato.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e) del D. Lgs. 39/10

Gli amministratori della Websolute S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del gruppo Websolute al 31 dicembre 2023, inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio consolidato e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio consolidato del gruppo Websolute al 31 dicembre 2023 e sulla conformità delle stesse alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione sopra richiamata è coerente con il bilancio consolidato del gruppo Websolute al 31 dicembre 2023 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e) del D. Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Bologna, 25 marzo 2024

BDO Italia S.p.A.



Alessandro Gallo
Socio