

Reg. Imp. 11422580156
Rea 1465115

TWT SPA A SOCIO UNICO

Società unipersonale

Sede in VIA ABBONDIO SANGIORGIO, 12 -20145 MILANO (MI) Capitale sociale Euro 1.700.000,00 i.v.

Relazione sulla gestione del bilancio al 28/02/2023

Signori Azionisti,

l'esercizio chiuso al 28/02/2023 riporta una perdita pari a Euro 1.561.071=-.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

TWT è un'azienda attiva nel settore delle telecomunicazioni e dell'ICT dal 1995 con sede legale ed operativa a Milano.

TWT fornisce servizi standard o servizi customizzati sulle esigenze dei clienti che desiderano soluzioni modulari e personalizzate di connettività, voce e cloud. Tali soluzioni sono sviluppate internamente dai reparti tecnici e di pre-vendita della società, in collaborazione con partner altamente specializzati

La società è impegnata nella fornitura di:

- connettività, network e sicurezza, con un'offerta completa composta da fibra dedicata, fibra wireless, fibra condivisa, network interconnection, SDWAN, firewall e VPN;
- voce, con una soluzione VoIP costantemente aggiornata, numerazioni geografiche (singole e selezioni passanti) e numerazioni non geografiche (numeri verdi, numeri unici, numeri premium);
- cloud, con servizi che spaziano dai server virtuali (premium e lite), ai client virtuali (VDI 2D e 3D) essenziali per una completa virtualizzazione delle attività, passando per il back up, fondamentale in tema di sicurezza dei dati, per servizi integrati di cyber security, servizi di disaster recovery, posta elettronica, PEC e centralino virtuale IPPBX dotato di APP native;
- Data Center di proprietà con la possibilità di offrire servizi di housing e hosting

La clientela a cui si rivolge è una clientela BtoB (*Business-to-Business*), ma con modalità totalmente differente:

- CORPORATE: Società di diversi settori per la fornitura di servizi Telecomunicazioni (Connessioni voce e Dati) e IT (Housing/hosting/VDI);
- RESELLER: Vendita white-label verso piccoli operatori locali dei più disparati servizi soprattutto riferiti al comparto telecomunicazioni, utilizzati poi per raggiungere clienti finali.
- CARRIER: Attività in riduzione rispetto agli esercizi precedenti che consiste nello scambio di traffico telefonico con operatori internazionali con i quali la società ha in essere un contratto di interconnessione.

Andamento della gestione

Andamento economico generale

Il presente Bilancio si rende necessario al fine di illustrare l'andamento della società per il primo bimestre del 2023, al fine di andare ad isolare questo periodo immediatamente antecedente alla cessione della società al gruppo Unidata S.p.A. finalizzata con il "signing" avvenuto in data 28/02/2023. Unidata S.p.A. è una società operante nel comparto Telecomunicazioni dal 1985 che sta vivendo negli ultimi anni una fase di forte espansione, le due società presentano diverse sinergie che le permetteranno di approfittare dei vantaggi ne ha proseguito il suo business in maniera regolare, portando avanti anche attività di collaborazione con la nuova controllante.

L'andamento del mercato IT sta vivendo una fase di espansione che ormai dura dal 2020 anno del COVID. Le previsioni del mercato italiano sono ottimistiche, anche grazie ad una modernizzazione della visione da parte degli imprenditori italiani. Le imprese italiane scelgono di continuare a investire in prodotti e servizi digitali, perché li reputano un elemento fondamentale per garantire produttività, agilità e competitività.

Strettamente connessa a quanto visto sopra è la crescita del mercato della cybersecurity. Le priorità di innovazione nei prossimi 12 mesi sono infatti individuate nella modernizzazione delle infrastrutture e delle applicazioni aziendali verso piattaforme cloud, nel miglioramento della resilienza digitale delle infrastrutture e della sicurezza e nella compliance normativa.

Se guardiamo invece il Comparto Telecomunicazioni il trend è decisamente opposto, mostrando una flessione che ormai dura dal 2021 e ad una velocità superiore rispetto alla media Europe; trend decisamente più limitato se guardiamo solo al mercato BtoB (Business-to-Business), grazie alla spinta verso la digitalizzazione dei processi e l'implementazione di modelli di business in grado di migliorare l'efficienza e la competitività delle aziende, con l'abilitazione ad es. di Cloud computing, Industrial IoT e smart-working.

Modernizzazione che sempre con maggiore decisione si allarga alla Pubblica Amministrazione, canale molto seguito dalla nuova controllante Unidata S.p.A. e che rappresenta un importante bacino di clientela da servire ed accompagnare nella modernizzazione.

Comportamento della concorrenza

Il nuovo gruppo si pone come importante alternativa i maggiori player del mercato, visti gli importanti investimenti in termini di creazione di infrastruttura proprietaria iniziata negli anni scorsi, e la presenza su tutti i canali sia BtoC (*Business-to-Consumer*) che BtoB (*Business-to-Business*).

La società si pone come un player flessibile e dinamico rispetto agli operatori tradizionali del settore, e punta a garantire efficienza e velocità per rispondere alle esigenze del mercato, sia quelle più tradizionali che quelle che stanno emergendo in questi anni.

Andamento della gestione nei settori in cui opera la società

Per quanto riguardo la vostra società, l'esercizio trascorso, che è limitato a sole due mensilità per le motivazioni esposte sopra deve leggersi in rapporto al ridotto orizzonte temporale osservato, allo stesso tempo la società è stata oggetto di un profondo efficientamento al fine di massimizzare la marginalità del business. Il 2023 è segnato da una riduzione dei ricavi a bassa marginalità, con una concentrazione sulle linee di business che contribuiscono in maniera più positiva agli utili.

Sintesi del bilancio (dati in Euro)

	28/02/2023	31/12/2022	31/12/2021
Ricavi	7.429.970	59.410.754	58.751.751
Margine operativo lordo (M.O.L. o Ebitda)	1.479.965	5.504.302	4.150.461
Reddito operativo (Ebit)	-1.204.485	4.491.544	2.964.747
Utile (perdita) d'esercizio	969.322	3.479.765	2.317.893
Attività fisse	2.567.039	2.445.833	1.736.994
Patrimonio netto complessivo	7.982.344	9.543.414	8.363.651
Posizione finanziaria netta	17.333.860	18.339.962	16.674.286

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

	28/02/2023	31/12/2022	31/12/2021
valore della produzione	7.429.970	59.410.754	58.751.751
margine operativo lordo	1.479.965	5.504.302	4.150.461
Risultato prima delle imposte	-1.170.569	4.683.335	2.976.791

Quanto esposto sopra è immediatamente visibile dal rapporto tra margine operativo lordo e valore della produzione il netto incremento registrato nei primi due mesi del 2023, diretta conseguenza dell'importante opera di valorizzazione delle linee di business a più alta marginalità

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	28/02/2023	31/12/2022	Variazione
Ricavi netti	7.429.045	59.049.346	(51.620.301)
Costi esterni	5.247.667	48.207.025	(42.959.358)
Valore Aggiunto	2.181.378	10.842.321	(8.660.943)
Costo del lavoro	701.413	5.338.019	(4.636.606)
Margine Operativo Lordo	1.479.965	5.504.302	(4.024.337)
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	2.685.375	1.374.166	(1.219.184)
Risultato Operativo	-1.205.410	4.130.136	(2.805.153)
Proventi non caratteristici	925	361.408	(360.483)
Proventi e oneri finanziari	33.916	191.791	(157.875)
Risultato Ordinario	-1.170.569	4.683.335	(3.323.511)
Rivalutazioni e svalutazioni			
Risultato prima delle imposte	-1.170.569	4.683.335	(3.323.511)
Imposte sul reddito	390.502	1.203.570	(813.068)
Risultato netto	-1.561.071	3.479.765	(2.510.443)

Così come più volte raccomandato nel presente documento la lettura dei presenti dati deve essere rapportata all'orizzonte temporale limitati ai primi due mesi del 2023, quindi in deroga rispetto ai canonici 12mesi.

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

	28/02/2023	31/12/2022	31/12/2021
ROE netto	0,10	0,57	0,38
ROE lordo	0,14	0,77	0,49
ROI	0,05	0,15	0,11
ROS	0,18	0,08	0,05

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	28/02/2023	31/12/2022	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	200.173	191.869	8.304
Immobilizzazioni materiali nette	2.301.703	2.170.593	131.110
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie (escluso crediti immobilizzati)	58.368	76.576	(18.208)
Capitale immobilizzato	2.560.244	2.439.038	121.206
Rimanenze di magazzino			
Crediti verso Clienti	5.675.108	7.273.463	(1.598.355)
Altri crediti	1.831.094	1.780.464	50.630
Ratei e risconti attivi	1.033.814	477.739	556.075
Attività d'esercizio a breve termine	8.540.016	9.531.666	(991.650)
Debiti verso fornitori	8.119.066	9.790.468	(1.671.402)
Acconti	254.870	412.838	(157.968)
Debiti tributari e previdenziali	900.441	520.312	380.129
Altri debiti	7.161.070	6.065.139	(1.434.462)
Ratei e risconti passivi	2.610.209	2.549.067	61.142
Passività d'esercizio a breve termine	19.045.656	19.337.824	(2.822.561)
Capitale d'esercizio netto	(10.505.640)	(9.806.158)	1.830.911
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.211.958	1.180.760	31.198
Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo)		54.504	(54.504)
Altre passività a medio e lungo termine	194.164	194.164	
Passività a medio lungo termine	1.406.122	1.429.428	(23.306)
Capitale investito	(9.351.516)	(8.796.548)	1.975.423
Patrimonio netto	(7.982.344)	(9.543.414)	(969.321)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	6.795	6.795	
Posizione finanziaria netta a breve termine	17.327.065	18.333.167	(1.006.102)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	9.351.516	8.796.548	(1.975.423)

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia (i) alle modalità di finanziamento degli impegni a medio/lungo termine che (ii) alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	28/02/2023	31/12/2022	31/12/2021
Margine primario di struttura	7.945.696	7.097.581	6.626.657
Quoziente primario di struttura	4,10	3,90	4,82
Margine secondario di struttura	9.351.818	8.527.009	9.615.455
Quoziente secondario di struttura	4,64	4,49	6,54

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 28/02/2023, era la seguente (in Euro):

	28/02/2023	31/12/2022	Variazione
Depositi bancari	8.782.685	6.667.745	2.114.940

Denaro e altri valori in cassa	418	496	(78)
Disponibilità liquide	8.783.103	6.668.241	2.114.862
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro l'esercizio successivo)			
Debiti verso soci per finanziamento (entro l'esercizio successivo)			
Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo)	18.650	5.605	13.045
Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti			
Crediti finanziari			
Debiti finanziari a breve termine	18.650	5.605	13.045
Posizione finanziaria netta a breve termine	17.327.065	18.333.167	(1.006.102)
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso soci per finanziamento (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso banche (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso altri finanziatori (oltre l'esercizio successivo)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti			
Crediti finanziari	(6.795)	(6.795)	
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	6.795	6.795	
Posizione finanziaria netta	17.333.860	18.339.962	(1.006.102)

Come indicato nella nota integrativa la posizione finanziaria netta della società risente degli effetti della ristrutturazione del debito.

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

	28/02/2023	31/12/2022	31/12/2021
Liquidità primaria	1,57	1,44	1,63
Liquidità secondaria	1,57	1,44	1,63
Indebitamento	1,46	1,91	1,73
Tasso di copertura degli immobilizzi	4,64	4,48	5,65

L'indice di liquidità primaria è pari a 1,57. La situazione finanziaria della società è da considerarsi migliorata rispetto al periodo precedente.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 1,57. Il valore assunto dal capitale circolante netto è sicuramente soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

L'indice di indebitamento è pari a 1,46. L'ammontare dei debiti è da considerarsi sostenibile in rapporto ai valori patrimoniali mostrati.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 4,64, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi in linea con i 12 mesi precedenti e in relazione all'ammontare degli immobilizzi. I

mezzi propri unitamente ai debiti consolidati sono da considerarsi di ammontare appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi.

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Personale

TWT conferma come valore fondamentale il rispetto del dipendente e delle sue esigenze, con l'obiettivo di favorire la creazione e il mantenimento di un ambiente di lavoro sano e favorevole. In tal senso pone una costante attenzione ad una politica di pari opportunità retributive, di carriera e di sviluppo professionale, coerente con quanto indicato dal Codice Etico dell'Azienda.

Da segnalare numerose iniziative nel corso dell'esercizio volte a garantire il coinvolgimento dei dipendenti alla vita e ai risultati aziendali, quali:

- fornitura a tutti i dipendenti degli strumenti necessari per poter lavorare da remoto al fine di garantire il mantenimento di adeguati livelli di efficienza in questa nuova modalità di lavoro;
- momenti di aggregazione tra dipendenti in occasione di periodi dell'anno per favorire i rapporti tra persone in contesti non lavorativi;
- comunicazione periodica dell'andamento dell'azienda attraverso sessioni dei manager di prima linea con i rispettivi team e attraverso l'organizzazione di town-hall in caso di comunicazioni straordinarie.

Le pari opportunità tra genere maschile e femminile costituiscono una tematica di attenzione primaria per la società. La differenza di genere non è mai stata e mai sarà considerata un elemento discriminante per le opportunità di carriera, di assunzione di responsabilità professionali, di compensi e di benefici ottenibili; tutela sottolineata sia da disposizioni di legge che dal contratto di categoria (CCNL) ed alle quali TWT S.p.A. si uniforma con scrupolo e responsabilità; attenzione che si rinnova costantemente, vista la componente femminile presente in azienda e nel gruppo di management di prima linea, che ha un'incidenza sempre maggiore pur in un settore dove la presenza di figure femminili risulta spesso carente.

Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole, non si segnala nessun incidente sul lavoro. La società continua ad impegnarsi per la tutela dei propri dipendenti e per creare e tenere un ambiente sano e sicuro

Investimenti

Nel corso del periodo considerato sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	
Impianti e macchinari	35.394
Attrezzature industriali e commerciali	
Altri beni	242.622

Nel corso del periodo osservato sono stati intrattenuti i seguenti rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle:

Le società appartenenti al gruppo sono Berenix S.r.l. (Controllante), Domitilla S.r.l. (Consociata) e Voisoft S.r.l. (Voisoft S.r.l.) società ha intrattenuo i seguenti rapporti con le società del gruppo

Società	Debiti finanziari	Crediti finanziari	Crediti comm.li	Debiti comm.li	Vendite	Acquisti
Berenix S.r.l.	20.778.847	252.363	3.192.979			
Domitilla S.r.l.						

Voisoft S.r.l.

124.209

Totale	20.778.847	252.363	3.317.188
---------------	-------------------	----------------	------------------

Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato.

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

Più precisamente, gli obiettivi della direzione aziendale, le politiche e i criteri utilizzati per misurare, monitorare e controllare i rischi finanziari sono i seguenti:

Di seguito sono fornite, poi, una serie di informazioni quantitative volte a fornire indicazioni circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte dell'impresa.

Rischio di credito

Il contesto macroeconomico in cui opera la tipologia di clientela di TWT espone la Società a rischi su crediti.

Per far fronte a tali rischi, la Società ha implementato appositi strumenti di accreditamento che le consentono di misurare la capacità del cliente ad assolvere agli impegni finanziari e verificarne la struttura societaria. La pratica, volta a prevenire eventuali default dei clienti, unitamente al costante presidio dell'intero ciclo attivo di fatturazione ed incasso, ha generato positivi impatti sui numeri della società, riducendo al minimo i tempi di incasso e garantendo la puntuale riscossione dei crediti, come confermato dagli ottimi trend finanziari tenuti dalla società negli ultimi esercizi.

Rischio di liquidità

Conseguenza del buon andamento nella gestione dei crediti, la società ha registrato, in continuità con gli scorsi esercizi ottimi livelli di liquidità che le consentono di proseguire nelle diverse linee di investimento sia ordinari che straordinari, oltre che a fronteggiare uscite extra-caratteristiche, senza alcun ricorso ad indebitamento e a capitale di terzi. La società adotta apposite misure/procedure di monitoraggio finalizzate a garantire l'efficienza nella gestione degli incassi e predilige strumenti di incasso SDD (Sepa Direct Debit) che garantiscono una maggiore puntualità. In merito alla gestione finanziaria, anche per l'anno appena concluso bisogna guardare alla gestione della liquidità a livello di gruppo, visto il mantenimento della gestione attraverso un rapporto di Tesoreria centralizzata con la capogruppo Berenix S.r.l.

Le date attese sono basate su stime fatte dalla direzione aziendale, determinate come segue (...) e differiscono (non differiscono) dalle scadenze contrattuali in quanto (...).

Rischio di mercato

Di seguito viene fornita un'analisi di sensitività alla data di bilancio, indicando gli effetti di possibili variazioni sul conto economico in relazione alle variabili rilevanti di rischio, per ciascuna delle seguenti componenti:

- il rischio di tasso;
- il rischio sui tassi di cambio (o rischio valutario);
- il rischio di prezzo

Politiche connesse alle diverse attività di copertura

Evoluzione prevedibile della gestione

Il presente bilancio si è reso necessario al fine di rendicontare le due mensilità iniziali dell'anno che segnano la demarcazione tra la vecchia e la nuova società controllante, in data 28/02/2023 è stato finalizzato il cambio

di controllo, con l'acquisizione del 100% della partecipazione di Berenix S.r.l. società controllante della stessa TWT S.p.A. da parte di Unidata S.p.A. società operante nel settore telecomunicazioni e quotata sul mercato Euronext Star. Nel mese di Ottobre 2022 è stata deliberata la fusione per incorporazione ai sensi dell'art. 2501 c.c. all'interno di Unidata S.p.A. delle società UniTWT S.p.A., Berenix S.r.l. e TWT S.p.A. che detengono a cascata il 100% delle partecipazioni. La fusione diventata definitiva secondo i termini legali) il 22 dicembre 2023 sarà effettiva dal 01 gennaio 2024, ma con effetti contabili e fiscali retrodatati al 01/03/2023.

La Fusione è un passo ulteriore verso l'integrazione delle due realtà che anche se appartenenti allo stesso settore, operano in canali diversi e verso un target di clientela abbastanza diversa; quindi, numerose sono le sinergie da sfruttare, al fine di presidiare l'intero mercato. Sinergie su cui si è iniziato a lavorare a partire da novembre 2022 in occasione del "closing" dell'operazione. Integrazione che sicuramente sarà agevolata dalla creazione di un'unica società, e quindi con strategie, previsioni uniche. Fondamentale il coinvolgimento delle persone impiegate, e quindi sentirsi parte di un'unica realtà con obiettivi comuni e team comuni sarà fondamentale per dare una accelerazione alla nuova società che andrà a nascere. Nel segnalare i fatti avvenuti successivi alla chiusura del presente bilancio, non si può non fare menzione della chiusura del contenzioso con l'Agenzia delle Entrate in essere dal 2019, anno di una verifica che ha portato all'emissione di un avviso di accertamento relativo agli anni 2012-2016, conclusosi nel settembre 2023 con l'adesione all'istituto della "pace fiscale", regolato dalla Legge 197/2022 art. 1 commi da 186 a 202. Questo ha portato all'accantonamento di un fondo pari a Euro 2.530.303 pari all'importo versato all'Agenzia delle Entrate in data 28 settembre 2023, e corrispondente all'importo contestato (agevolato del 10%).

Destinazione del Risultato di Esercizio

Alla luce delle considerazioni sopra riportate, si propone all'assemblea la seguente destinazione della perdita d'esercizio pari ad Euro 1.561.071= a RISERVA STRAORDINARIA

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Presidente del Consiglio di amministrazione

Brunetti Renato

Dati anagrafici		
denominazione	TWT SPA A SOCIO UNICO	
sede	20145 MILANO (MI) VIA ABBONDIO SANGIORGIO, 12	
capitale sociale		1.700.000
capitale sociale interamente versato	si	
codice CCIAA	MI	
partita IVA	11422580156	
codice fiscale	11422580156	
numero REA	1465115	
forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI (SPA)	
società in liquidazione	no	
società con socio unico	si	
società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no	
appartenenza a un gruppo	si	
denominazione della società capogruppo	UNIDATA SPA	
paese della capogruppo	ITALIA (I)	

	28/02/2023	31/12/2022
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	46.667	48.632
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	108.031	96.067
7) altre	45.475	47.170
Totale immobilizzazioni immateriali	200.173	191.869
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	1.282.107	1.333.530
4) altri beni	1.019.596	837.063
Totale immobilizzazioni materiali	2.301.703	2.170.593
III - Immobilizzazioni finanziarie		
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	6.795	6.795
Totale crediti verso altri	6.795	6.795
Totale crediti	6.795	6.795
Totale immobilizzazioni finanziarie	6.795	6.795
Totale immobilizzazioni (B)	2.508.671	2.369.257
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.675.108	7.273.463
Totale crediti verso clienti	5.675.108	7.273.463
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	35	35
Totale crediti verso imprese collegate	35	35
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	252.363	219.112
Totale crediti verso controllanti	252.363	219.112
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	328.753	309.082
esigibili oltre l'esercizio successivo	58.368	76.576
Totale crediti tributari	387.121	385.658
5-ter) imposte anticipate	6.560	8.640
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.243.383	1.243.595

Totale crediti verso altri	1.243.383	1.243.595
Totale crediti	7.564.570	9.130.503
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	8.562.612	11.670.531
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	8.562.612	11.670.531
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	8.782.685	6.667.745
3) danaro e valori in cassa	418	496
Totale disponibilità liquide	8.783.103	6.668.241
Totale attivo circolante (C)	24.910.285	27.469.275
D) Ratei e risconti	1.033.814	477.739
Totale attivo	28.452.770	30.316.271
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.700.000	1.700.000
IV - Riserva legale	340.000	340.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	7.223.137	3.743.372
Riserva avanzo di fusione	280.278	280.278
Varie altre riserve	(2)	(1)
Totale altre riserve	7.503.413	4.023.649
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-1.561.071	3.479.765
Totale patrimonio netto	7.982.344	9.543.414
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	2.540.254	9.861
Totale fondi per rischi ed oneri	2.540.254	9.861
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.211.958	1.180.760
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	18.650	5.605
Totale debiti verso banche	18.650	5.605
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	254.870	412.838
Totale acconti	254.870	412.838
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.119.066	9.790.468
Totale debiti verso fornitori	8.119.066	9.790.468
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	13.716	
Totale debiti verso imprese collegate	13.716	
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.192.979	3.015.747
Totale debiti verso controllanti	3.192.979	3.015.747
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	769.916	377.801
esigibili oltre l'esercizio successivo		54.504
Totale debiti tributari	769.916	432.305
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	130.525	142.511
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	130.525	142.511
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.423.982	3.049.392
esigibili oltre l'esercizio successivo	184.303	184.303
Totale altri debiti	1.608.285	3.233.695
Totale debiti	14.108.007	17.033.169
E) Ratei e risconti	2.610.209	2.549.067
Totale passivo	28.452.770	30.316.271
Varie altre riserve	28/02/2023	31/12/2022
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(2)	(1)

	28/02/2023	31/12/2022
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.429.045	59.049.346
5) altri ricavi e proventi		
altri	925	361.408
Totale altri ricavi e proventi	925	361.408
Totale valore della produzione	7.429.970	59.410.754
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	4.155.509	40.711.253
7) per servizi	661.807	4.625.388
8) per godimento di beni di terzi	163.670	993.093
9) per il personale		
a) salari e stipendi	507.267	3.833.465
b) oneri sociali	156.720	1.194.068
c) trattamento di fine rapporto	37.426	310.486
Totale costi per il personale	701.413	5.338.019
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	8.076	69.491
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	146.906	1.294.814
Totale ammortamenti e svalutazioni	154.982	1.364.305
12) accantonamenti per rischi	2.530.393	9.861
14) oneri diversi di gestione	266.681	1.877.291
Totale costi della produzione	6.104.062	54.919.210
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	-1.204.485	4.491.544
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllanti	36.911	215.404
altri	1.538	
Totale proventi diversi dai precedenti	38.449	215.404
Totale altri proventi finanziari	38.449	215.404
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	1.635	9.339
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.635	9.339
17-bis) utili e perdite su cambi	(2.898)	(14.274)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	33.916	191.791
Resultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	-1.170.569	4.683.335
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	388.422	1.203.570
imposte differite e anticipate	2.080	
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	390.502	1.203.570
21) Utile (perdita) dell'esercizio	-1.561.071	3.479.765
	28/02/2023	31/12/2022
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	-1.561.071	3.479.765
Imposte sul reddito	390.502	1.203.570
Interessi passivi/(attivi)	(36.814)	(206.065)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	-1.170.569	4.477.270
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	156.720	267.840
Ammortamenti delle immobilizzazioni	154.982	1.364.305
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	311.702	1.632.145
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.634.712	6.109.415

Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.598.355	(868.494)
Incremento/(Decreimento) dei debiti verso fornitori	(1.671.402)	62.332
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(556.075)	104.742
Incremento/(Decreimento) dei ratei e risconti passivi	61.142	264.368
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(1.689.729)	3.135.176
Totale variazioni del capitale circolante netto	(2.257.709)	2.698.124
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(622.997)	8.807.539
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	36.814	9.338
(Imposte sul reddito pagate)		(661.491)
(Utilizzo dei fondi)	(125.522)	(1.703.136)
Totale altre rettifiche	(88.708)	(2.355.289)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(711.705)	6.452.250
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(278.016)	(1.939.705)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(16.379)	(233.279)
Attività finanziarie non immobilizzate		
Disinvestimenti	3.107.919	2.360.124
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	2.813.524	187.140
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decreimento) debiti a breve verso banche	13.045	(5.324)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	(1)	(2)
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)		(2.300.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	13.044	(2.305.326)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	2.114.863	4.334.064
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	6.667.745	2.647.095
Danaro e valori in cassa	496	670
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	6.668.241	2.647.765
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	8.782.685	6.667.745
Danaro e valori in cassa	418	496
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	8.783.103	6.668.241

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 28/02/2023

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

il presente bilancio chiuso al 28/02/2023, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 969.322=.

Si evidenzia che il bilancio è relativo a soli due mesi in quanto la società è stata incorporata nella società Unidata Spa in data 31/12/2023 con effetto contabile retrodatato al 1/03/2023. L'incorporazione rientra nel progetto avviato con l'acquisizione finalizzata in data 28/02/2023 che ha visto Unidata S.p.A. acquisire per mezzo di UniTWT S.p.A. la partecipazione totalitaria del gruppo capeggiato da Berenix S.r.l. (holding del gruppo TWT S.p.A.)

Struttura e contenuto del bilancio d'esercizio

Il bilancio d'esercizio chiuso al 28 febbraio 2023 è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile, così come modificata dal D. Lgs. 139/2015 (il "Decreto"), interpretata ed integrata dai principi contabili italiani emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità ("OIC") in vigore dai bilanci con esercizio avente inizio a partire dal primo gennaio 2016. Principi contabili revisionati in seguito al recepimento della direttiva 2013/34/UE (c.d. Direttiva Accounting).

Il Bilancio è costituito dallo Stato Patrimoniale (redatto in conformità allo schema previsto dagli artt. 2424 e 2424 bis del Codice Civile), dal Conto Economico (redatto in conformità allo schema di cui agli artt. 2425 e 2425 bis del Codice Civile), dal Rendiconto Finanziario (il cui contenuto, conforme all'art. 2425-ter del Codice Civile, segue le disposizioni previste dal principio contabile OIC 10) e dalla presente Nota Integrativa, redatta secondo quanto disciplinato dagli artt. 2427 e 2427-bis del Codice Civile.

La Nota Integrativa che segue analizza ed integra i dati esposti in bilancio con le informazioni complementari ritenute necessarie per una veritiera e corretta rappresentazione dei dati illustrati, tenendo conto che non sono state effettuate deroghe ai sensi degli articoli 2423 e 2423-bis del Codice Civile.

Principi di redazione

Principi di redazione del bilancio

Per la redazione del presente bilancio si è tenuto conto di quanto indicato nei postulati contenuti nel Codice civile, di seguito elencati, e da quanto previsto nel principio contabile OIC 11 - Finalità e postulati del bilancio d'esercizio.

Postulato della prudenza

Ai sensi dell'art. 2423 - bis del Codice civile e di quanto stabilito dal principio OIC 11 (par. 16 e 19), è stato seguito il principio della prudenza, applicando una ragionevole cautela nelle stime in condizioni di incertezza e applicando, nella contabilizzazione dei componenti economici, la prevalenza del principio della prudenza rispetto a quello della competenza.

A tal fine sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio, mentre i rischi e le perdite dell'esercizio sono stati rilevati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

Postulato della prospettiva della continuità aziendale

Come previsto dall'articolo 2423-bis, comma 1, n. 1, del Codice civile, la valutazione delle voci di bilancio è stata fatta nella prospettiva della continuazione dell'attività. Inoltre, come definito dal principio OIC 11 (par. 21 e 22) si è tenuto conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito e che nella fase di preparazione del bilancio, è stata effettuata una valutazione prospettica della capacità dell'azienda di continuare a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro, relativo a un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio. Attività destinata a proseguire all'interno della nuova controllante Unidata S.p.A., al fine di massimizzare le sinergie tra i due business al fine di massimizzare la complementarità.

La valutazione delle voci di bilancio è stata compiuta, ai sensi dell'articolo 2423-bis, c. 1, n.1 del Codice civile, nella prospettiva della continuazione dell'attività, considerando anche gli effetti che la pandemia da Covid-19 ha comportato sull'economia globale. ~~Tuttavia, non si sono verificati impatti negativi e i ricavi dell'esercizio non hanno subito nessuna contrazione.~~

La lettura del presente bilancio va rapportata al differente durata osservata rispetto al comparativo dell'esercizio precedente.

Postulato della competenza

Come stabilito dall'articolo 2423-bis, comma 1, n. 3, del Codice civile, si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento. A questo proposito il principio OIC 11 (par. 29) chiarisce che la competenza è il criterio temporale con il quale i componenti positivi e negativi di reddito vengono imputati al conto economico ai fini della determinazione del risultato d'esercizio e che (par. 32) i costi devono essere correlati ai ricavi dell'esercizio.

Postulato della costanza nei criteri di valutazione

Come definito dall'articolo 2423-bis, comma 1, n. 6, del Codice civile, i criteri di valutazione applicati non sono stati modificati da un esercizio all'altro. Si è infatti tenuto conto anche di quanto indicato nel principio contabile 11 (par. 34)

che definisce il postulato dell'applicazione costante dei criteri di valutazione uno strumento che permette di ottenere una omogenea misurazione dei risultati della società nel susseguirsi degli esercizi rendendo più agevole l'analisi dell'evoluzione economica, finanziaria e patrimoniale della società da parte dei destinatari del bilancio.

Postulato della rilevanza

Per la redazione del presente bilancio, ai sensi del comma 4 dell'art. 2423 del Codice civile, non occorre rispettare gli obblighi previsti in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa di bilancio quando gli effetti della loro inosservanza sono irrilevanti ai fini della rappresentazione veritiera e corretta.

Si è tenuto conto anche di quanto indicato nel principio OIC 11 (par. 36) dove viene stabilito che un'informazione è considerata rilevante quando la sua omissione o errata indicazione potrebbe ragionevolmente influenzare le decisioni prese dai destinatari primari dell'informazione di bilancio sulla base del bilancio della società. Ai fini della quantificazione della rilevanza si è pertanto tenuto conto sia degli elementi quantitativi (par. 38), che degli elementi qualitativi (par. 39).

Postulato della Comparabilità

Come definito dall'art. 2423-ter, comma 5, del Codice civile, per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente. Si precisa che, tenuto conto di quanto stabilito dal principio 11 OIC (par. 44) in merito alle caratteristiche di comparabilità dei bilanci a date diverse, nel presente bilancio, non è stato necessario ricorrere ad alcun adattamento in quanto non sono stati rilevati casi di non comparabilità. Come illustrato in precedenza, in deroga alla consueta comparazione si illustreranno i valori relativi a due mensilità affiancati a quelli dei dodici mesi precedenti, nella lettura dei valori esposti è fondamentale rapportarli al differente orizzonte temporale.

Principi di redazione del bilancio (postulato della sostanza economica)

Ai sensi del rinnovato art. 2423-bis del Codice civile, gli eventi ed i fatti di gestione sono stati rilevati sulla base della loro sostanza economica e non sulla base degli aspetti meramente formali

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

Come illustrato nei precedenti paragrafi, in deroga al postulato di comparabilità il presente bilancio compara un periodo ridotto di due mensilità con un periodo ordinario composto da dodici mensilità.

Criteri di valutazione applicati

Ordine di esposizione

Nella presente Nota integrativa le informazioni sulle voci di Stato patrimoniale e Conto economico sono esposte secondo l'ordine delle voci nei rispettivi schemi (art. 2427 c. 2 c.c. e OIC n. 12).

La Nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dall'art. 2427 c.c., da altre disposizioni del decreto legislativo n. 127/1991 o da altre leggi in materia societaria.

Inoltre vengono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Nel presente documento non è stato effettuato alcun raggruppamento o alcuna omissione nelle voci previste dagli schemi obbligatori ex articoli 2424 e 2425 del Codice civile.

Per fornire informazioni utili alla valutazione finanziaria della società, è stato inoltre predisposto il rendiconto finanziario come espressamente previsto dal codice civile.

La Nota integrativa, come lo Stato patrimoniale e il Conto economico, è stata redatta in unità di euro, senza cifre decimali, come previsto dall'articolo 16, comma 8, Dlgs n. 213/98 e dall'articolo 2423, comma 5 del Codice civile, secondo le seguenti modalità.

Lo Stato patrimoniale e il Conto economico sono predisposti in unità di euro; il passaggio dai dati contabili, espressi in

centesimi di euro, ai dati di bilancio, espressi in unità, è avvenuto mediante un arrotondamento, per eccesso o per difetto, in linea con quanto previsto dal Regolamento (Ce).

I dati della Nota integrativa sono parimenti espressi in unità di euro e, con riguardo ai prospetti e alle tabelle ivi contenuti, in considerazione dei differenziali di arrotondamento, si è provveduto a inserire apposite integrazioni ove richiesto da esigenze di quadratura dei saldi iniziali e finali con quelli risultanti dallo Stato patrimoniale e dal Conto economico.

Altre informazioni

Attività della società

L'attività della società consiste nell'esercizio di attività prevalentemente nel settore delle telecomunicazioni e information technology.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

In data 28/02/2023 la società ha visto la conclusione del processo di cambio di controllo avviato con il "signing" del novembre 2022. In tale data il controllo della holding (Berenix S.r.l.) detentrice del 100% della partecipazione in TWT S.p.A. è passato ad UniTWT S.p.A., società a sua volta controllata al 100% da Unidata S.p.A., società operante nel settore Telecomunicazione dal 1985 con sede legale a Roma, e quotata sul mercato Euronext Star di Borsa Italiana. Le società a partire dall'inizio dell'anno hanno iniziato l'integrazione a livello tecnologico, e operativo tra i team situati tra Roma e Milano. Al Signing del 28/02/2023, che rende necessario la redazione del presente bilancio parziale, ha seguito l'approvazione del progetto di fusione per incorporazione deliberato nell'ottobre 2023, e diventato effettivo in data 21/12/2023.

Il progetto di cui sopra prevede la fusione per incorporazione delle società UniTWT S.p.A., Berenix S.r.l. e TWT S.p.A., operazione che prevede la retrodatazione contabile e fiscale al 01/03/2023. |

Nota integrativa, attivo

Criteri di conversione dei valori espressi in valuta

I crediti e i debiti espressi originariamente in valuta estera, iscritti in base ai cambi in vigore alla data in cui sono sorti, sono allineati ai cambi correnti alla chiusura del bilancio.

In particolare, le attività e passività che costituiscono elementi patrimoniali monetari in valuta sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio e i relativi utili e perdite su cambi sono rispettivamente accreditati e addebitati al Conto Economico alla voce 17 bis Utili e perdite su cambi.

Immobilizzazioni |

Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 28/02/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
200.173	191.869	8.304

Criteri di valutazione adottati

I beni immateriali sono rilevati nell'attivo patrimoniale quando sono individualmente identificabili ed il loro costo è stimabile con sufficiente attendibilità. Essi sono iscritti al costo di acquisto o di produzione comprensivo degli oneri accessori al netto degli ammortamenti e delle svalutazioni.

Le immobilizzazioni sono ammortizzate sistematicamente sulla base della loro prevista utilità futura.

Ammortamento

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 costo delle immobilizzazioni in oggetto, infatti, è stato ammortizzato sulla base di un piano che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso nel periodo di vita economica utile del bene cui si riferisce.

Il piano di ammortamento applicato a quote costanti non si discosta da quello utilizzato per gli esercizi precedenti, se non per il diverso periodo preso in considerazione.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Movimentazione delle immobilizzazioni

Per le immobilizzazioni immateriali nell'apposito prospetto sono indicati, per ciascuna voce, i costi storici, i precedenti ammortamenti e le precedenti rivalutazioni e svalutazioni, i movimenti intercorsi nell'esercizio, i saldi finali nonché il totale delle rivalutazioni esistenti alla chiusura dell'esercizio.

Le immobilizzazioni immateriali al 28/02/2023 risultano pari a 200.173= €.

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	154.110	245.357	52.411	451.878
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	105.478	149.290	5.241	260.009
Valore di bilancio	48.632	96.067	47.170	191.869
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni		16.380	(1)	16.379
Ammortamento dell'esercizio	1.965	4.416	1.694	8.076
Totale variazioni	(1.965)	11.964	(1.695)	8.304
Valore di fine esercizio				
Costo	154.111	261.737	52.410	468.258
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	107.444	153.706	6.935	268.085
Valore di bilancio	46.667	108.031	45.475	200.173

La voce immobilizzazioni immateriali alla data di chiusura è composta da licenze e software, e risulta ammortizzata con una aliquota annua del 20%, alla voce "Altre" si segnalano migliorie su beni di terzi.

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 28/02/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
2.301.703	2.170.593	131.110

Criteri di valutazione adottati

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte in bilancio secondo il criterio generale del costo di acquisizione, comprensivo degli oneri accessori e degli eventuali altri oneri sostenuti per porre i beni nelle condizioni di utilità per l'impresa, oltre a costi indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene.

Le immobilizzazioni sono ammortizzate sistematicamente seguendo le seguenti percentuali:

DESCRIZIONE	COEFFICIENTE %
Mobili e arredi	12,00%
Macchine e ufficio elettroniche	20,00%
impianto elettrico	20,00%
Condizionatori	15,00%
Autovetture	25,00%
Autoveicoli	20,00%
Router	20,00%
Centrale pubblica	25,00%
Beni di modico valore	100,00%

L'ammortamento decorre dal momento in cui l'immobilizzazione è disponibile e pronta per l'uso. La quota di ammortamento imputata a ciascun esercizio si riferisce alla ripartizione del costo sostenuto sull'intera durata di utilizzazione stimata.

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali caratterizzate da un utilizzo limitato nel tempo è calcolato in base al criterio della residua possibilità di utilizzo, tenuto conto del deterioramento fisico e della obsolescenza tecnologica dei beni, nonché delle politiche di manutenzione e dei piani aziendali di sostituzione dei cespiti.

Non si evidenzia, per l'esercizio in esame, la necessità di operare svalutazioni ex articolo 2426, primo comma, n. 3, del Codice civile, eccedenti l'ammortamento prestabilito.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente a conto economico.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Movimentazione delle immobilizzazioni

Per le immobilizzazioni materiali si allega apposito prospetto che indica, per ciascuna voce, i costi storici, i precedenti ammortamenti e le precedenti rivalutazioni e svalutazioni, i movimenti intercorsi nell'esercizio, i saldi finali nonché il totale delle rivalutazioni esistenti alla chiusura dell'esercizio.

Le immobilizzazioni materiali al 28/02/2023 risultano pari a 2.301.703= €. |

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Impianti e macchinario	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio			
Costo	9.037.366	8.328.055	17.365.421
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	7.703.836	7.490.992	15.194.828
Valore di bilancio	1.333.530	837.063	2.170.593
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	35.394	242.622	278.016
Ammortamento dell'esercizio	86.817	60.089	146.906
Totale variazioni	(51.423)	182.533	131.110
Valore di fine esercizio			
Costo	9.072.760	8.570.677	17.643.437
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	7.790.653	7.551.081	15.341.734
Valore di bilancio	1.282.107	1.019.596	2.301.703

Immobilizzazioni finanziarie

Criteri di valutazione adottati

Le partecipazioni in società collegate sono valutate con il criterio del costo. Il loro valore di iscrizione in bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione.

Il costo viene ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui le partecipate abbiano sostenuto perdite e non siano prevedibili, nell'immediato futuro, utili di entità tale da assorbire le perdite sostenute; il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

Non si rilevano differenze positive significative tra tale valore e quello corrispondente alla frazione di patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio dell'impresa partecipata.

Movimentazione delle immobilizzazioni

Le immobilizzazioni finanziarie sono rilevate tenendo conto di costo storico, precedenti rivalutazioni e svalutazioni, i movimenti intercorsi nell'esercizio e il saldo finale alla chiusura dell'esercizio.

Le immobilizzazioni finanziarie al 28/02/2023 risultano pari a € 6.795 €. Tali sono riferite nella loro totalità a depositi cauzionali.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

I crediti, classificati nelle immobilizzazioni finanziarie, rappresentano un'obbligazione di terzi verso la società.

Saldo al 28/02/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
6.795	6.795	

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Con riferimento alla partecipazione nella società Best International S.r.l. in liquidazione, interessata dal contenzioso fiscale con l'Agenzia delle Entrate, la partecipazione nella stessa Best International S.r.l. in data 30/12/2022 è stata conferita ad un Trust di scopo "Trust Best" istituito da TWT S.p.A. in attesa della pronuncia da parte della Suprema Corte. Le poste di bilancio presenti destinate alla suddetta procedura, a garanzia della proposta nei confronti dell'Agenzia delle Entrate sono state trasferite al Trust Best nel mese di febbraio 2023 dicembre 2022, a cui ha seguito la movimentazione finanziaria nel febbraio 2023.

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Al fine di evidenziare l'eventuale "rischio Paese", si conferma che i crediti immobilizzati si originano interamente da operazioni avvenute sul territorio italiano.

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 28/02/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
7.564.570	9.130.503	(1.565.933)

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti sono iscritti secondo il presumibile valore di realizzo ottenuto rettificando il valore nominale con il relativo fondo svalutazione (tassato e non tassato) ritenuto adeguato alle perdite ragionevolmente prevedibili.

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo in considerazione del fattore temporale e il valore di presumibile realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del credito, al netto di tutti i premi, sconti e abbuoni, ed inclusivo degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito.

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.

I crediti esigibili oltre l'esercizio successivo sono indicati separatamente.

Crediti commerciali

I crediti di natura commerciale nei confronti della clientela, sia in forma documentale sia in forma cartolare, ammontano a 5.675.108= €.

Questi sono esposti in bilancio al valore di presunto realizzo, ottenuto rettificando il valore nominale di 5.800.485= € con un apposito Fondo svalutazione crediti a sua volta pari a -125.377 €.

	Saldo al 28/02/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
Crediti commerciali	5.675.108	7.273.463	(1.598.355)

Nel determinare l'accantonamento al relativo fondo si è tenuto conto sia delle situazioni di inesigibilità già manifestatesi, sia delle inesigibilità future.

Si forniscono di seguito maggiori dettagli sui crediti d'imposta riportati nel bilancio al 28 febbraio 2023.

Credito d'imposta beni strumentali

La Legge di bilancio 2021, all'art. 1 commi 1051 - 1063, ha riformulato la disciplina del credito d'imposta per gli investimenti in beni strumentali nuovi materiali e immateriali destinati a strutture produttive ubicate nel territorio dello Stato, che si pone in continuità con quello originariamente previsto dalla Legge 160/2019 all'art. 1 commi 184 — 197.

Nella voce C.II 5-bis dell'attivo di Stato patrimoniale, tra i crediti tributari, si è imputato l'ammontare del credito d'imposta per 387.121 €. Tale importo si compone di una quota utilizzabile entro l'esercizio per 328.753 € ed una quota oltre l'esercizio successivo per 58.368 €.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

[Nel prospetto che segue si è proceduto alla esposizione delle variazioni dei crediti rispetto all'esercizio precedente, evidenziando la quota con scadenza superiore a cinque anni.]

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	7.273.463	(1.598.355)	5.675.108	5.675.108	
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	35		35	35	
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	219.112	33.251	252.363	252.363	
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	385.658	1.463	387.121	328.753	58.368
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	8.640	(2.080)	6.560		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.243.595	(212)	1.243.383	1.243.383	
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	9.130.503	(1.565.933)	7.564.570	7.499.642	58.368

[Al riguardo Vi precisiamo che:

- CREDITI VERSO CLIENTI: fa riferimento ad importi fatturati ai clienti per servizi prestati e in attesa di incasso. La voce esposta si compone per 5.857.959 € da crediti verso clienti, 26.451 € da fatture da emettere, mentre è netta dalle voci Note Credito da Emettere per 83.924 € e dal fondo svalutazione crediti (tassato e non tassato) per 125.377 €;
- CREDITI VERSO IMPRESE COLLEGATE: include crediti nei confronti della società collegata e appartenente al gruppo (Domitilla S.r.l.) di modesto valore, si conferma che le operazioni tra le società sono condotte in normali condizioni di mercato;
- CREDITI VERSO IMPRESE CONTROLLANTI: fa riferimento a crediti verso la controllante Berenix S.r.l.;
- CREDITI TRIBUTARI: accoglie i crediti verso l'Erario legati agli investimenti in beni strumentali per super ed iper ammortamento per un totale di 270.776 €, ripartiti in base alla possibilità del loro utilizzo nell'arco di un triennio, come previsto dalla normativa vigente. La quota residua è legata a crediti Irap provenienti da esercizi precedenti per 22.302 €, e crediti d'imposta per acquisto Energia Elettrica imprese "non energivore" come previsto dal decreto legge 144/2022 per 77.197 €, crediti v/voucher emessi per 5.364 € e credito d'imposta innovazione tecnologica per 11.429 € e credito iva per 54 €.
- CREDITI PER IMPOSTE ANTICIPATE: rileva le imposte anticipate generate per emolumenti del periodo non ancora pagati alla data di chiusura dell'esercizio;
- CREDITI VERSO ALTRI: rileva i crediti diversi per 1.243.383 €.

Come precedentemente esposto, l'adeguamento del valore nominale dei crediti è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, il cui valore al 28 febbraio 2023 è esposto di seguito:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986
Saldo al 28/02/2023	125.377	15.398
Saldo al 28/02/2023	125.377	15.398

Non si ravvisano segnali che alla data del 28/02/2023 richiedono un adeguamento del fondo rispetto al saldo del 31/12/2022. |

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Al fine di evidenziare l'eventuale "rischio Paese", sono distintamente indicati, nel prospetto sottostante, i crediti iscritti nell'attivo circolante riferibili alle aree geografiche nelle quali opera la società. |

Area geografica	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante
Italia	4.313.082	35	252.363
estero	1.362.026		
Totale	5.675.108	35	252.363

Area geografica	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
Italia	387.121	6.560	1.243.383	6.202.544
estero				1.362.026
Totale	387.121	6.560	1.243.383	7.564.570

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Saldo al 28/02/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
8.562.612	11.670.531	(3.107.919)

Anche per il periodo 1/01/2023-28/02/2023 la società ha intrattenuto un contratto di tesoreria accentrata di gruppo con la controllante Berenix S.r.l., con la finalità di ottimizzare la gestione dei flussi finanziari di gruppo, questo ha generato le attività finanziarie riportate nel prospetto in calce. |

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	11.670.531	(3.107.919)	8.562.612
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	11.670.531	(3.107.919)	8.562.612

Disponibilità liquide

Saldo al 28/02/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
8.783.103	6.668.241	2.114.862

Le disponibilità liquide ammontano a 8.783.103 € e sono rappresentate dai saldi attivi dei depositi e dei conti correnti vantati dalla società alla data di chiusura dell'esercizio per 8.782.685 € e dalle consistenze di denaro e di altri valori in cassa per 418 € iscritte al valore nominale. L'importo di 8.000.000 € fa riferimento a ad un conto vincolato istituito presso SERVIZIO ITALIA SPA (società del gruppo bancario BNP PARIBAS) nell'ambito della vendita della società a garanzia del contenzioso in materia IVA ancora in essere con l'Agenzia delle Entrate.

Si rammenta che i saldi attivi dei depositi e dei conti correnti bancari tengono conto essenzialmente degli accrediti, assegni e bonifici con valuta non superiore alla data di chiusura dell'esercizio e sono iscritti al valore nominale. |

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	6.667.745	2.114.940	8.782.685
Denaro e altri valori in cassa	496	(78)	418
Totale disponibilità liquide	6.668.241	2.114.862	8.783.103

Ratei e risconti attivi

Saldo al 28/02/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
1.033.814	477.739	556.075

Sono iscritte in tali voci quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi (periodi), l'entità dei quali varia in ragione del tempo, in ottemperanza al principio della competenza temporale.

Per quanto riguarda i costi sospesi, si è tenuto conto delle spese riferite a prestazioni di servizi che risultano correlate a componenti positivi di reddito che avranno la propria manifestazione nell'esercizio successivo, al netto delle quote recuperate nel corso dell'esercizio corrente.

Le suindicate voci vengono dettagliate nel seguente prospetto: |

	Risconti attivi	Totale ratei e risconti attivi
Valore di inizio esercizio	477.739	477.739
Variazione nell'esercizio	556.075	556.075
Valore di fine esercizio	1.033.814	1.033.814

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo. I principali costituiti da licenze e contributi per 330.614 €, costi di assistenza per 223.330 €, abbonamenti per 107.287€, affitto uffici per 51.667 risconti attivi sono €, assicurazioni per 34.902 € la restante parte fa riferimento a servizi business (canoni rete voce, canoni rete dati) che vengono fatturati anticipatamente) e servizi vari in maniera residuale. |

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Saldo al 28/02/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
10.512.735	9.543.414	969.321

Il Patrimonio Netto al 28 febbraio 2023 è pari a 10.512.735 € e ha recepito le seguenti movimentazioni (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del Codice Civile si forniscono le seguenti informazioni.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Le variazioni significative intervenute nel corso dell'esercizio nella composizione del patrimonio netto sono rilevabili nell'apposito prospetto riportato di seguito:

	Valore di inizio esercizio	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Incrementi	Decrementi		
Capitale	1.700.000				1.700.000
Riserva legale	340.000				340.000
Riserva straordinaria	3.743.372	3.479.765			7.223.137
Riserva avано di fusione	280.278				280.278
Varie altre riserve	(1)	(1)			(2)
Totale altre riserve	4.023.649	3.479.764			7.503.413
Utile (perdita) dell'esercizio	3.479.765		3.479.765	969.322	969.322
Totale patrimonio netto	9.543.414	3.479.764	3.479.765	969.322	10.512.735

Dettaglio delle altre riserve

Descrizione	Importo
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(2)
Totale	(2)

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	1.700.000	B	
Riserva legale	340.000	A,B	340.000
Altre riserve			
Riserva straordinaria	7.223.137	A,B,C,D	7.223.137
Riserva avано di fusione	280.278	A,B,C,D	
Varie altre riserve	(2)		
Totale altre riserve	7.503.413		7.223.137
Totale	9.543.413		7.563.137
Quota non distribuibile			340.000
Residua quota distribuibile			7.223.137

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazioni
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(2)	A,B,C,D
Totale	(2)	

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Fondi per rischi e oneri

Saldo al 28/02/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
2.540.254	9.861	2.530.393

I fondi per rischi ed oneri sono stanziati per coprire costi presunti, perdite o debiti, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili la data di sopravvenienza. Nel settembre 2023 si è giunti ad una definizione della controversia in essere con l'Agenzia delle Entrate ormai in corso dal 2019.

Gli stanziamenti riflettono la più accurata stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	9.861	9.861
Valore di fine esercizio	2.540.254	2.540.254

Nel mese di luglio 2019 la Guardia di Finanza, Nucleo di Polizia Economico-Finanziaria Milano, a chiusura della verifica fiscale iniziata due anni prima, ha notificato alla Società un processo verbale di contestazione nel quale ha addebitato alla stessa presunte violazioni in materia di IVA sugli acquisti per gli anni dal 2012 al 2016. La Società, tramite i propri consulenti, ha tempestivamente presentato all'Agenzia delle Entrate, Direzione Provinciale 1 di Milano, le proprie osservazioni ai sensi dell'art.12, comma 7, della L.212 del 2000 fornendo ampie prove in merito alla piena legittimità del proprio operato. In data 23 marzo 2022 l'Agenzia delle Entrate ha provveduto alla notifica di un avviso di accertamento limitatamente all'anno 2012 e in data 1 aprile 2022 l'Agenzia delle Entrate ha provveduto alla notifica di ulteriori avvisi di accertamento relativi agli anni 2013, 2014, 2015 e 2016. La contestazione si riferisce all'IVA **detratta** dalla Società sulle fatture emesse da un fornitore di traffico telefonico che l'Ufficio ritiene "soggettivamente inesistente". Tale fornitore era una società realmente operativa rispetto alla quale TWT ha regolarmente effettuato tutte le procedure di accreditamento e di controllo previste dalle proprie regole interne. Il ricorso tempestivamente presentato dalla società è stato discusso dinanzi alla Corte di Giustizia tributaria di primo grado di Milano il 22 febbraio 2023. In seguito alla sentenza emessa nell'aprile 2023, con esito avverso alla società e dopo approfondito studio da parte dei legali della società, pur confermando l'assoluta liceità dell'operato della stessa al fine di chiudere la controversia la società ha fatto ricordo nel settembre 2023 all'istituto della cosiddetta "pace fiscale" i sensi della Legge 197/2022 art. 1 commi da 186 a 202. Questo ha portato la società allo stanziamento di un Fondo rischi al fine di coprire la passività ormai accertata e valorizzata in 2.530.393, pari all'ammontare dell'imposta contestata agevolata del 10% così come previsto dall'istituto stesso. Versamento avvenuto in data 28 settembre 2023. La copertura finanziaria di tale importo è stata prevista al momento del signing dell'operazione di acquisizione da parte di Unidata S.p.A., attraverso il vincolo di una somma pari a 8.000.000 ritenuta la massima passività. A seguito di questo versamento, l'eccedenza sarà ai venditori, come ulteriore corrispettivo della vendita.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 28/02/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
1.211.958	1.180.760	31.198

Il trattamento di fine rapporto viene stanziato per coprire l'intera passività maturata nei confronti dei dipendenti in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali.

Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici.

Il Fondo trattamento di fine rapporto ammonta a 1.211.958 € ed è congruo secondo i dettami dei principi contabili, in quanto corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti in carico alla data di chiusura del bilancio.

Tale importo è iscritto al netto dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del TFR maturata, ai sensi dell'art. 2120 del Codice civile, successivamente al 1° gennaio 2001, così come previsto dall'articolo 11, comma 4, del D.Lgs. n. 47 /2000.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	1.180.760
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	156.720
Utilizzo nell'esercizio	125.522
Totale variazioni	31.198
Valore di fine esercizio	1.211.958

Debiti

Saldo al 28/02/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
14.108.007	17.033.169	(2.925.162)

I debiti esigibili entro l'esercizio successivo sono iscritti al loro valore nominale, corrispondente al presumibile valore di estinzione.

Debiti verso terzi

I debiti di natura commerciale sono esposti al valore nominale, al netto degli sconti concessi.

Il medesimo criterio di valutazione viene adottato per i debiti della stessa natura nei confronti delle società controllate e collegate.

Variazioni e scadenza dei debiti

Nel prospetto che segue si è proceduto alla esposizione delle variazioni dei debiti rispetto all'esercizio precedente, evidenziando la quota con scadenza superiore a cinque anni.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	5.605	13.045	18.650	18.650	
Acconti	412.838	(157.968)	254.870	254.870	
Debiti verso fornitori	9.790.468	(1.671.402)	8.119.066	8.119.066	
Debiti verso imprese collegate		13.716	13.716	13.716	
Debiti verso controllanti	3.015.747	177.232	3.192.979	3.192.979	
Debiti tributari	432.305	337.611	769.916	769.916	
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	142.511	(11.986)	130.525	130.525	
Altri debiti	3.233.695	(1.625.410)	1.608.285	1.423.982	184.303
Totale debiti	17.033.169	(2.925.162)	14.108.007	13.923.704	184.303

- **DEBITI VERSO FORNITORI:** accoglie gli importi che saranno interamente oggetto di pagamento nei mesi immediatamente successivi alla chiusura dell'esercizio, non sono presenti quote con scadenza superiori ai 12 mesi. La presente voce è composta per 1.184.556 € da debiti per fatture da ricevere alla data di chiusura, la restante parte si compone di debiti commerciali già sorti, al netto di note credito da ricevere e acconti già versati;

- **DEBITI VERSO BANCHE:** fa riferimento ad importi di piccola entità legati a spese effettuate con pagamenti elettronici in attesa di addebito;

- **DEBITI VERSO IMPRESE CONTROLLANTI:** fa riferimento ai debiti verso la controllante Berenix S.r.l. soprattutto di natura finanziaria generati da versamenti per Iva di gruppo e dal debito IRES trasferito al consolidato fiscale;

- **DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E SICUREZZA SOCIALE:** la voce è costituita da debiti correnti principalmente verso I.n.p.s. per 125.296 € e per l'importo residuo da debiti verso enti assistenziali, I.n.a.i.l. ed Enasarco;

- **DEBITI TRIBUTARI:** include debiti per IRPEF per 81.411 €, debiti verso Agenzia delle Entrate rateizzati ai sensi

della L. 136/2018, artt.6 e 7 c.2, lettera b), e c.3 cosiddetta "pace fiscale" per un totale di 218.014 €, debiti per Irap corrente per 125.685 €, l'ammontare residuo fa riferimento a debiti verso l'erario per ritenute d'acconto da versare e per imposta sostitutiva;

• ALTRI DEBITI: accoglie principalmente debiti verso dipendenti per 1.420.261 € legati principalmente a premi, roli residui e quattordicesima accumulata al 28 febbraio 2023 tutti scadenti entro i 12 mesi; infine la restante parte composta da depositi cauzionali clienti e altre voci di minore entità con un orizzonte temporale oltre i 12 mesi.

Non sussistono crediti e debiti di durata superiore a 5 anni e debiti assistiti da garanzie reali. |

Suddivisione dei debiti per area geografica

Al fine di evidenziare l'eventuale "rischio Paese", sono distintamente indicati, nel prospetto sottostante, i debiti riferibili alle aree geografiche nelle quali opera la società. |

Area geografica	Debiti verso banche	Acconti	Debiti verso fornitori
Italia	18.650	254.870	6.738.825
estero			1.380.241
Totale	18.650	254.870	8.119.066

Area geografica	Debiti verso imprese collegate	Debiti verso imprese controllanti	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Debiti
Italia	13.716	3.192.979	769.916	130.525	1.608.285	12.727.766
estero						1.380.241
Totale	13.716	3.192.979	769.916	130.525	1.608.285	14.108.007

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	18.650	18.650
Acconti	254.870	254.870
Debiti verso fornitori	8.119.066	8.119.066
Debiti verso imprese collegate	13.716	13.716
Debiti verso controllanti	3.192.979	3.192.979
Debiti tributari	769.916	769.916
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	130.525	130.525
Altri debiti	1.608.285	1.608.285
Totale debiti	14.108.007	14.108.007

Ratei e risconti passivi

Saldo al 28/02/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
2.610.209	2.549.067	61.142

Sono iscritte in tali voci quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo, in ottemperanza al principio della competenza temporale. |

Le suindicate voci vengono dettagliate nelle seguenti tabelle: |

	Ratei passivi	Risconti passivi	Totale ratei e risconti passivi
Valore di inizio esercizio		2.549.067	2.549.067
Variazione nell'esercizio	3.135	58.007	61.142
Valore di fine esercizio	3.135	2.607.074	2.610.209

La voce "risconti passivi" fa riferimento alla fatturazione anticipata ai clienti di canoni di competenza dell'esercizio (periodo) successivo, questa voce interessa in maniera diffusa le principali voci di ricavo della società. |

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Si fornisce l'indicazione della composizione del valore della produzione, nonché le variazioni intervenute nelle singole voci, rispetto all'esercizio precedente, nella lettura delle informazioni si ricorda che l'orizzonte temporale osservato è limitato a due mesi, rispetto al comparativo dell'ultimo esercizio riferito alla durata ordinaria dell'esercizio (12 mesi):

Saldo al 28/02/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
7.429.970	59.410.754	(51.980.784)

I ricavi derivanti dalla vendita di prodotti finiti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I proventi per le prestazioni di servizi sono stati invece iscritti solo al momento della conclusione degli stessi, con l'emissione della fattura o con l'apposita "comunicazione" inviata al cliente.

Descrizione	28/02/2023	31/12/2022	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	7.429.045	59.049.346	(51.620.301)
Altri ricavi e proventi	925	361.408	(360.483)
Totale	7.429.970	59.410.754	(51.980.784)

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Prestazioni di servizi	7.429.045
Altre	925
Totale	7.429.970

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

La voce ricavi con coordinata A I del conto economico può essere suddivisa secondo le aree geografiche individuate secondo la ripartizione territoriale per agglomerati di regioni amministrative.

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	6.314.688
estero	1.114.357
Totale	7.429.045

Si fornisce un dettaglio della voce di sintesi "Altri ricavi e proventi" nella tabella che segue:

Descrizione	28/02/2023	31/12/2022
Altri ricavi e proventi diversi	925	361.408
Totale	925	361.408

La voce altri ricavi è costituita da principalmente da sopravvenienze attive per 692€ e altri rimborsi di valore residuale per la restante parte.

Costi della produzione

Così come fatto nell'analisi delle operazioni attive anche la lettura dei Costi della Produzione sostenuti dalla società nel periodo in esame deve essere rapportata all'orizzonte temporale osservato al fine di procedere ad una equa comparazione con l'esercizio precedente.

Saldo al 28/02/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
6.104.062	54.919.210	(48.815.148)

Si riporta di seguito la ripartizione dei costi per macro categorie:

Descrizione	28/02/2023	31/12/2022	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	4.155.509	40.711.253	(36.555.744)
Servizi	661.807	4.625.388	(3.963.581)
Godimento di beni di terzi	163.670	993.093	(829.423)
Salari e stipendi	507.267	3.833.465	(3.326.198)
Oneri sociali	156.720	1.194.068	(1.037.348)
Trattamento di fine rapporto	37.426	310.486	(273.060)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	8.076	69.491	(61.415)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	146.906	1.294.814	(1.147.908)
Accantonamento per rischi		9.861	(9.861)
Oneri diversi di gestione	266.681	1.877.291	(1.610.610)
Totale	6.104.062	54.919.210	(48.815.148)

Gli importi di cui sopra sono composti come segue:

- COSTI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE E MERCI: costi sostenuti dalla società per l'approvvigionamento di quanto necessario allo svolgimento dell'oggetto sociale dalla stessa e sono strettamente correlati all'andamento del valore della produzione. Tali costi possono essere sintetizzati in "acquisti riconducibili a servizi voce" ed "acquisti riconducibili a servizi dati".
- COSTI PER SERVIZI: tutti i costi di struttura per servizi. Le principali voci sono rappresentate da spese amministrative, costi di assistenza, costi di marketing, provvigioni, prestazioni professionali, energia elettrica. Seguono ulteriori servizi vari necessari alla normale conduzione del business;
- COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI: voce che accoglie in maniera preminente i costi per affitti, seguiti da canoni per spazi in housing e canoni noleggio auto;
- COSTI DEL PERSONALE: rappresentano i costi sostenuti dalla società per la retribuzione dei propri dipendenti e per relativi oneri contributivi, questa voce include i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi, nel prospetto sopra questa categoria ricomprende le voci Salri e Stipendi,Oneri Sociali e Trattamento di Fine rapporto;
- ONERI DIVERSI DI GESTIONE: tale voce include oneri e spese varie legate alla gestione della società come licenze e contributi, e abbonamenti che coprono quasi la totalità dell'importo, la residua parte da attribuire ad altri costi vari omaggi, spese di rappresentanza e altro di modesta entità.

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 28/02/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
33.916	191.791	(157.875)

Le voci di natura finanziaria e di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Gli interessi passivi del periodo osservato ammontano a 1.635 €.

Descrizione	28/02/2023	31/12/2022	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	38.449	215.404	(176.955)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(1.635)	(9.339)	7.704
Utili (perdite) su cambi	(2.898)	(14.274)	11.376
Totale	33.916	191.791	(157.875)

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	1.635,0
Totale	1.635,0

Descrizione	Altre	Totale
Interessi passivi moratori	1.635	1.635
Totale	1.635	1.635

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari e postali		1.538	1.538
Interessi su crediti commerciali	36.911		36.911
Totale	36.911	1.538	38.449

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

Saldo al 28/02/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
390.502	1.203.570	(813.068)

Nella predisposizione del bilancio d'esercizio è stato rispettato il principio di competenza economica, in base al quale, in bilancio, le imposte sul reddito devono essere computate e rilevate in modo da realizzare la piena correlazione temporale con i costi e i ricavi che danno luogo al risultato economico di periodo.

E' stata quindi rilevata sia la fiscalità "corrente", ossia quella calcolata secondo le regole tributarie, sia la fiscalità "differita".

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio e, per quanto attiene l'IRES, il debito è stato rilevato alla voce Debiti verso la società consolidante al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e, in genere, dei crediti di imposta.

Imposte	Saldo al 28/02/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
Imposte correnti:	388.422	1.203.570	(815.148)
IRES	335.325	1.009.981	(674.656)
IRAP	53.097	193.589	(140.492)
Imposte differite (anticipate)	2.080		2.080
IRES	2.080		2.080
Totale	390.502	1.203.570	(813.068)

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

Riconciliazione tra aliquota ordinaria ed aliquota effettiva

	IRES	IRAP
Aliquota ordinaria applicabile	24,00%	3,90%
Effetto delle variazioni in aumento (diminuzione) rispetto all'aliquota ordinaria:		
Risultato prima delle imposte	1.359.824	2.062.884
Variazioni fiscali	37.362	(701.414)
Imponibile fiscale	1.397.186	1.361.470
Imposte correnti	337.405	53.097
Aliquota effettiva	24,81%	2,57%

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	1.359.824	
imposte anticipate	(2.080)	
Totale	(2.080)	

Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:			
compensi agli amministratori		17.333	
Totale		17.333	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti			
compensi amministratori		(26.000)	
Totale		(26.000)	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi			
imposte anticipate		2.080	
altre variazioni in aumento		79.855	
altre variazioni in diminuzione		(33.826)	
Totale		48.109	
Imponibile fiscale		1.397.186	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		335.325	

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	2.027.321	
Totale	2.027.321	
Onere fiscale teorico (%)	3,9	79.066
Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:		
altre variazioni i aumento ai fini irap	35.562	
deduzioni irap	(701.414)	
Imponibile Irap	1.361.469	
IRAP corrente per l'esercizio		53.097

Fiscalità differita / anticipata

Nel bilancio, in ossequio alla vigente normativa, sono state rilevate imposte differite e anticipate, come risulta dai seguenti prospetti.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	esercizio 28/02/2023	esercizio 28/02/2023	esercizio 28/02/2023	esercizio 28/02/2023	esercizio 31/12/2022	esercizio 31/12/2022	esercizio 31/12/2022	esercizio 31/12/2022
	Ammontare delle differenze temporanee IRES	Effetto fiscale IRES	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	Effetto fiscale IRAP	Ammontare delle differenze temporanee IRES	Effetto fiscale IRES	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	Effetto fiscale IRAP
emolumenti amministratori 2022 pagati nel 2023	26.000	6.240			(26.000)	(6.240)		
emolumenti amministratori 2023 non pagati nell'esercizio	17.333	(4.160)			26.000	6.240		
Totale	43.333	2.080						
Imposte differite (anticipate) nette		(2.080)						
Perdite fiscali riportabili a nuovo	Ammontare	Effetto fiscale						
Aliquota fiscale	24				24			
	28/02/2023	28/02/2023	28/02/2023	28/02/2023	31/12/2022	31/12/2022	31/12/2022	31/12/2022

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

A) Differenze temporanee	IRES
Totale differenze temporanee deducibili	43.333

Differenze temporanee nette	(43.333)
B) Effetti fiscali	
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(2.080)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(2.080)

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Emolumenti amministratori 2022 pagati nel 2023	(26.000)	52.000	26.000	24	6.240
Emolumenti amministratori 2023 non pagati nell'esercizio	26.000	(8.667)	17.333	(24)	(4.160)

Informativa sulle perdite fiscali

	Esercizio corrente			Esercizio precedente		
	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza		24			24	

Nota integrativa, altre informazioni

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Il seguente prospetto evidenzia i compensi complessivi spettanti agli Amministratori e ai Sindaci per l'esercizio al 28.02.2023, come richiesto dal punto 16 dell'art. 2427 del Codice Civile.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	17.333	8.320

Compensi al revisore legale o società di revisione

Ai sensi dell'art. 2427 punto 16-bis si fornisce di seguito il dettaglio dei corrispettivi spettanti alla società di revisione Ernst & Young, per le prestazioni rese.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	8.333
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	8.333

Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale è così composto

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie	1.700.000	1
Totale	1.700.000	

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

Le operazioni rilevanti con parti correlate realizzate dalla società, sono state concluse a condizioni normali di mercato. |

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Alla data del 28/02/2023 si è conclusa l'operazione di Cambio di Controllo della società che ha visto subentrare come controllante di TWT S.p.A. la società Unidata S.p.A., società quotata sul comparto Euronext Star di Borsa Italiana. In seguito all'acquisto del pacchetto di maggioranza la società ha deliberato l'operazione di Fusione per incorporazione a partire dal 01/01/2024, ma retrodatando gli effetti contabili e fiscali al 01/03/2023, proprio da questo nasce la necessità di questo bilancio infrannuale.

Con riferimento alla controversia in materia IVA con l'Agenzia delle Entrate nell'aprile 2023, il tribunale di Milano si è espresso in maniera negativa confermando le responsabilità della società riguardo ad irregolarità sull'IVA detratta da fornitori inesistenti, i legali della società hanno impugnato il provvedimento, per poi arrivare nel settembre 2023 ad una definizione agevolata ai sensi della Legge 197/2022 art. 1 commi da 186 a 202 "pace fiscale" che prevede il versamento in unica soluzione dell'importo contestato (con le agevolazioni pari al 10% previste dalla normativa stessa). Versamento avvenuto in data 28 settembre 2023, passività che è stata prevista nel presente bilancio per mezzo dello stanziamento di un fondo rischi di pari importo |

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

Come disposto dall'art. 1, comma 125, della L. 124/2017, si espongono gli importi relativi a sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e vantaggi economici di qualunque genere, ricevuti dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti assimilati alle pubbliche amministrazioni.

Nel periodo compreso tra il 1.01.2023 ed il 28.02.2023 non sono stati erogati alla società sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria, agli stessi effettivamente erogati dalle pubbliche amministrazioni. |

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

Risultato d'esercizio al 28/02/2023	Euro	-1.561.071
5% a riserva legale	Euro	
a riserva straordinaria	Euro	
a dividendo	Euro	
a {...}	Euro	

La presente nota integrativa è redatta secondo quanto previsto dal Codice civile e dai principi contabili. Per ottemperare agli obblighi di pubblicazione nel Registro delle Imprese, una volta approvata, sarà convertita in formato XBRL; pertanto potrebbero essere poste in essere alcune variazioni formali necessarie per rendere tale nota compatibile con il formato per il deposito.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa e Rendiconto finanziario, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Presidente del Consiglio di amministrazione

Brunetti Renato

|