

GRUPPO ITWAY
SCHEMI BILANCIO CONSOLIDATO
AL 31 DICEMBRE 2019

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

<i>Euro migliaia</i>	<i>Esercizio al</i>	
	<i>31 dicembre 2019</i>	<i>31 dicembre 2018</i>
	<i>Netto Gruppo Itway</i>	<i>Netto Gruppo Itway</i>
Ricavi di vendita	31.219	28.941
Altri proventi operativi	4.125	4.115
Costi per prodotti	(26.925)	(24.811)
Costi per servizi	(2.269)	(2.656)
Costi del personale	(2.260)	(2.360)
Altri oneri operativi	(532)	(1.600)
Risultato operativo lordo (EBITDA)	3.358	1.629
Ammortamenti e svalutazione	(639)	(416)
Risultato operativo (EBIT)	2.719	1.213
Proventi finanziari	22	94
Oneri finanziari	(309)	(385)
Risultato prima delle imposte da attività ricorrenti	2.432	922
Imposte dell'esercizio	(395)	(567)
Risultato dell'esercizio	2.037	355
Attribuibile:		
Azionisti della controllante	2.041	520
Interessenze di terzi	(4)	(165)
Risultato per azione		
<u>Da attività in funzionamento:</u>		
Base	0,29	0,05
Diluito	0,29	0,05

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

<i>Euro migliaia</i>	<i>Esercizio chiuso al</i>	
	<i>31 dicembre 2019</i>	<i>31 dicembre 2018</i>
	<i>Netto Gruppo Itway</i>	<i>Netto Gruppo Itway</i>
Risultato dell'esercizio	2.037	355
Componenti riclassificabili a Conto Economico:		
Utile/Perdite derivanti dalla conversione del bilancio di controllata estera	(265)	(778)
Componenti non riclassificabili a Conto Economico:		
Utili/(Perdite) attuariali piani a benefici dipendenti	-	22
Risultato complessivo	1.772	(401)
Attribuibile:		
Azionisti della controllante	1.776	(236)
Interessenze di terzi	(4)	(165)

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA

<i>Euro migliaia</i>	Esercizio chiuso al	
	31/12/19	31/12/18
ATTIVITÀ		
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	991	3.719
Avviamento	1.852	1.853
Altre attività immateriali	2.319	1.894
Diritti d'uso	2.801	-
Partecipazioni	1.765	3.141
Attività per imposte anticipate	791	931
Attività finanziarie non correnti	2.098	2.098
Altre attività non correnti	34	34
Totale	12.651	13.670
Attività correnti		
Rimanenze	653	464
Crediti commerciali *	19.203	17.834
Altre attività correnti	1.051	1.812
Cassa e disponibilità liquide	608	951
Altri crediti finanziari	2.498	2.526
Attività finanziarie correnti	1.210	1.268
Totale	25.223	24.855
Totale attività	37.874	38.525
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ		
Capitale sociale e riserve		
Capitale sociale e riserve	6.323	6.067
Risultato del periodo	2.041	520
Totale Patrimonio netto del Gruppo	8.364	6.587
Capitale sociale e riserve delle minoranze	(357)	(352)
Totale Patrimonio netto	8.007	6.235
Passività non correnti		
Benefici a dipendenti	406	321
Fondi per rischi ed oneri	-	14
Passività per imposte differite	516	785
Passività finanziarie non correnti	1.785	1.862
Totale	2.707	2.982
Passività correnti		
Passività finanziarie correnti	7.985	9.247
Debiti commerciali	14.158	14.500
Debiti tributari	2.447	2.040
Altre passività correnti	2.570	3.521
Totale	27.160	29.308
Totale passività	29.867	32.290
Totale patrimonio netto e passività	37.874	38.525

Prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto consolidato

Euro migliaia	Utili (perdite) cumulati										
	Capitale sociale	Riserva azioni proprie	Riserva a da sovrap. azioni	Riserva legale	Riserva volontaria	Altre riserve	Riserva di traduzione	Risultato dell'esercizio	PN di Gruppo	PN di terzi	PN di Gruppo e di terzi
Saldo al 01/01/2018	3.953	(1.386)	17.584	485	4.792	(15.086)	(1.932)	(1.627)	6.783	(187)	6.596
Movimenti di azioni proprie	-	40	-	-	-	-	-	-	40	-	40
Totale operazioni con i soci	-	40	-	-	-	-	-	-	40	-	40
Destinazione del risultato dell'esercizio	-	-	-	-	-	(1.627)	-	1.627	-	-	-
Risultato del periodo	-	-	-	-	-	-	-	520	520	(165)	355
Altri movimenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Altri componenti del Risultato Complessivo al 31 dicembre 2018:</i>											
Utili/(perdite) attuariali su benefici ai dipendenti	-	-	-	-	-	22	-	-	22	-	22
Differenze cambio da conversione bilancio in valuta estera	-	-	-	-	-	-	(778)	-	(778)	-	(778)
Risultato complessivo	-	-	-	-	-	22	(778)	520	(236)	(165)	(401)
Saldo al 31/12/2018	3.953	(1.346)	17.584	485	4.792	(16.691)	(2.710)	520	6.587	(352)	6.235
Nota 21											

Euro migliaia	Utili (perdite) cumulati										
	Capitale sociale	Riserva azioni proprie	Riserva a da sovrap. azioni	Riserva legale	Riserva volontaria	Altre riserve	Riserva di traduzione	Risultato dell'esercizio	PN di Gruppo	PN di terzi	PN di Gruppo e di terzi
Saldo al 01/01/2019	3.953	(1.346)	17.584	485	4.792	(16.691)	(2.710)	520	6.587	(352)	6.235
Movimenti di azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale operazioni con i soci	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Destinazione del risultato dell'esercizio	-	-	-	-	-	520	-	(520)	-	-	-
Risultato del periodo	-	-	-	-	-	-	-	2.041	2.041	(4)	2.037
Altri movimenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Altri componenti del Risultato Complessivo al 31 dicembre 2019:</i>											
Utili/(perdite) attuariali su benefici ai dipendenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Differenze cambio da conversione bilancio in valuta estera	-	-	-	-	-	-	(265)	-	(265)	-	(265)
Risultato complessivo	-	-	-	-	-	-	(265)	2.041	1.776	(4)	1.772
Saldo al 31/12/2019	3.953	(1.346)	17.584	485	4.792	(16.171)	(2.975)	2.041	8.363	(356)	8.007
Nota 21											

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<i>Euro migliaia</i>	Esercizio chiuso al	
	31-dic-19	31-dic-18
Risultato prima delle imposte "Netto Gruppo Itway"	2.039	355
<u>Rettifiche per voci che non hanno effetto sulla liquidità:</u>		
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	168	210
Ammortamenti attività immateriali	326	206
Ammortamento diritti d'uso	99	-
Accantonamento ai fondi svalutazione crediti	7	265
Accantonamento benefici ai dipendenti al netto dei versamenti vso ist. previd.	60	69
Variazione di attività/passività non correnti	(141)	(35)
<u>Cash flow da attività operativa al lordo della variazione del capitale d'esercizio</u>	2.558	1.070
Pagamenti di benefici a dipendenti	25	(114)
Variazione dei crediti commerciali ed altre attività correnti	(529)	725
Variazione delle rimanenze	(189)	607
Variazione dei debiti commerciali ed altre passività correnti	(888)	1.009
<u>Cash flow da attività operativa generato (assorbito) dalle variazioni di CCN</u>	(1.581)	2.227
<u>Cash flow da attività operativa (A)</u>	977	3.297
Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali (al netto dei disinvestimenti)	2.559	(21)
Diritti d'uso	(2.900)	-
Accensione/(Rimborsi) di passività finanziarie non correnti nette	(77)	(37)
Investimenti in altre attività immobilizzate (al netto dei disinvestimenti)	625	(1.571)
<u>Cash flow da attività di investimento (B)</u>	207	(1.629)
Acquisti/Vendite azioni proprie	-	40
<u>Cash flow da attività di finanziamento (C)</u>	-	40
Variazione netta della riserva di traduzione di valute non Euro	(265)	(778)
<u>Cash flow da attività cedute (D)</u>	-	-
<u>Incremento/(Decremento) disponibilità liquide e mezzi equivalenti (A+B+C+D)</u>	919	930
Cassa e disponibilità liquide al netto dei debiti bancari a breve inizio periodo	(8.297)	(9.227)
Cassa e disponibilità liquide al netto dei debiti bancari a breve fine periodo	(7.377)	(8.297)

**SCHEMI BILANCIO SEPARATO DELL'ESERCIZIO
CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2019**

DI ITWAY S.p.A.

CONTO ECONOMICO

Euro unità

Esercizio chiuso al

31 dicembre 2019

31 dicembre 2018

Ricavi di vendita		358.945	1.161.160
	<i>di cui verso Società del Gruppo</i>	<i>127.263</i>	<i>403.127</i>
Altri proventi operativi		3.428.874	3.863.137
	<i>di cui verso Società del Gruppo</i>	<i>279.300</i>	<i>480.999</i>
Costi per prodotti		(117.653)	(1.156.150)
Costi per servizi		(1.707.805)	(1.976.719)
	<i>di cui verso Società del Gruppo</i>	<i>(80.000)</i>	<i>(84.453)</i>
Costi del personale		(410.060)	(435.698)
Altri oneri operativi		(299.848)	(330.869)
	<i>di cui verso Società del Gruppo</i>	<i>(59.622)</i>	<i>(59.622)</i>
Risultato operativo lordo (EBITDA)		1.252.453	1.124.861
Ammortamenti e svalutazioni		(501.472)	(254.058)
Risultato operativo (EBIT)		750.981	870.803
Proventi finanziari		17.168	87.702
	<i>di cui verso Società del Gruppo</i>	<i>407</i>	<i>18.021</i>
Oneri finanziari		(279.030)	(580.320)
Risultato delle controllate valutate col metodo del Patrimonio Netto		1.438.748	900.258
Rettifica di attività di partecipata		.	(851.299)
Risultato prima delle imposte		1.927.867	427.144
Imposte del periodo		108.398	(255.170)
Risultato del periodo da attività in funzionamento		2.036.265	171.974

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

<i>Euro unità</i>	31 dicembre 2019	31 dicembre 2018
Risultato dell'esercizio	2.036.265	171.974
Componenti non riclassificabili a Conto Economico:		
Utili/(Perdite) attuariali piani a benefici dipendenti	-	2.954
Componenti riclassificabili a Conto Economico:		
Utili/(Perdite) complessive derivanti dall'applicazione dello IAS27	(264.780)	(778.379)
Risultato dell'esercizio	1.771.485	(603.451)

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA

<i>Euro unità</i>	31/12/19	31/12/18
ATTIVITÀ		
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	76.253	2.786.088
Altre attività immateriali	1.284.307	1.307.400
Diritti d'uso	2.778.132	-
Partecipazioni	7.874.403	8.275.733
Attività per imposte anticipate	418.884	293.009
Altre attività non correnti	7.002	7.002
Attività finanziarie non correnti	2.098.000	2.098.000
Totale	14.536.981	14.767.232
Attività correnti		
Crediti commerciali *	5.964.122	5.816.444
Crediti verso controllate di natura finanziaria	9.731.454	8.610.261
Crediti verso controllate di natura commerciale	424.619	518.254
Altre attività correnti	630.849	1.051.107
Altri crediti finanziari	2.498.398	2.525.818
Cassa e disponibilità liquide	21.097	468.125
Totale	19.270.539	18.990.009
Totale attività	33.807.520	33.757.241
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ		
Capitale sociale e riserve		
Capitale sociale	3.952.659	3.952.659
Riserva azioni proprie	(1.347.103)	(1.347.103)
Riserva sovrapprezzo azioni	17.583.874	17.583.874
Riserva legale	484.904	484.904
Riserva di utili/(perdite) portati a nuovo	(14.879.124)	(14.786.318)
Risultato dell'esercizio	2.036.265	171.974
Totale	7.831.475	6.059.990
Passività non correnti		
Benefici a dipendenti	265.943	218.860
Fondi per rischi ed oneri	8.172.875	8.157.842
Passività finanziarie non correnti	1.830.226	1.861.803
Totale	10.269.044	10.238.505
Passività correnti		
Passività finanziarie correnti	7.160.802	7.835.096
Debiti commerciali	5.263.538	4.748.469
Debiti verso controllate	1.457.648	1.748.856
Debiti tributari	27.903	69.779
Altre passività correnti	1.797.110	3.056.549
Totale	15.707.001	17.458.746
Totale passività	25.976.045	27.697.251
Totale patrimonio netto e passività	33.807.520	33.757.241

Prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto

Il prospetto che segue riassume le variazioni del patrimonio netto della Società:

Euro unità	Riserve di Utili						Patrimonio netto
	Capitale sociale	Riserva azioni proprie	Riserva da sovrapp. azioni	Riserva legale	Riserva di utili/perdite a nuovo ¹	Risultato dell'esercizio	
Saldo al 1 gennaio 2018	3.952.659	(1.386.937)	17.583.874	484.904	(12.227.753)	(1.783.139)	6.623.608
Movimenti di azioni proprie	-	39.834	-	-	-	-	39.834
Totale operazioni con i soci	-	39.834	-	-	-	-	39.834
Destinazione risultato dell'esercizio	-	-	-	-	(1.783.139)	1.783.139	-
Risultato dell'esercizio	-	-	-	-	-	171.974	171.974
<i>Altre componenti del risultato complessivo al 31 dicembre 2018:</i>							
Utili/(perdite) complessive derivanti dall'applicazione dello IAS 27 R	-	-	-	-	(778.379)	-	(778.379)
Utili/(perdite) attuariali su piani benefici a dipendenti	-	-	-	-	2.954	-	2.954
Risultato complessivo	-	-	-	-	(775.426)	171.974	(603.452)
Saldo al 31 dicembre 2018 (Nota 21)	3.952.659	(1.347.103)	17.583.874	484.904	(14.786.318)	171.974	6.059.990

¹ la riserva di utili/(perdite) a nuovo recepisce gli effetti della transizione ai principi contabili internazionali IAS/IFRS.

Euro unità	Riserve di Utili						Patrimonio netto
	Capitale sociale	Riserva azioni proprie	Riserva da sovrapp. azioni	Riserva legale	Riserva di utili/perdite a nuovo ¹	Risultato dell'esercizio	
Saldo al 1 gennaio 2019	3.952.659	(1.347.103)	17.583.874	484.904	(14.786.318)	171.974	6.059.990
Movimenti di azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-
Totale operazioni con i soci	-	-	-	-	-	-	-
Destinazione risultato dell'esercizio	-	-	-	-	171.974	(171.974)	-
Risultato dell'esercizio	-	-	-	-	-	2.036.265	2.036.265
<i>Altre componenti del risultato complessivo al 31 dicembre 2019:</i>							
Utili/(perdite) complessive derivanti dall'applicazione dello IAS 27 R	-	-	-	-	(264.780)	-	(264.780)
Utili/(perdite) attuariali su piani benefici a dipendenti	-	-	-	-	-	-	-
Risultato complessivo	-	-	-	-	(264.780)	2.036.265	1.771.485
Saldo al 31 dicembre 2019 (Nota 21)	3.952.659	(1.347.103)	17.583.874	484.904	(14.879.124)	2.036.265	7.831.475

¹ la riserva di utili/(perdite) a nuovo recepisce gli effetti della transizione ai principi contabili internazionali IAS/IFRS.

RENDICONTO FINANZIARIO

Il prospetto che segue riassume l'andamento dei flussi di cassa della Società:

<i>Migliaia di Euro</i>	Esercizio chiuso al 31/12/2019	Esercizio chiuso al 31/12/2018
Risultato dell'esercizio prima delle imposte	1.928	427
<i>Rettifiche per voci che non hanno effetto sulla liquidità:</i>		
Ammortamento immobilizzazioni materiali	128	143
Ammortamento attività immateriali	226	111
Accantonamento al fondo svalutazione crediti	-	-
Accantonamento trattamento di fine rapporto e quiescenza	21	28
Risultati controllate valutate con il metodo del PN	(1.439)	(900)
Svalutazione partecipazione	45	852
<i>Cash flow da attività operativa al lordo della variazione del capitale d'esercizio</i>	909	661
Pagamenti di trattamento di fine rapporto	11	(92)
Variazione dei crediti commerciali verso terzi e controllate	(148)	(663)
Variazione dei crediti finanziari e commerciali verso controllate	(1.028)	1.341
Variazione delle rimanenze	-	-
Variazione di altre attività e passività correnti	557	2.917
Variazione dei debiti commerciali	224	(888)
<i>Cash flow da attività operativa generato (assorbito) dalle variazioni di CCN</i>	(384)	2.615
<i>Cash flow da attività operativa (A)</i>	525	3.276
Variazione di attività/passività non correnti verso controllate ed altri	(2.921)	(61)
Investimenti in attività materiali (al netto dei disinvestimenti)	2.582	(1)
Variazione crediti finanziari	27	(1.714)
Investimenti in partecipazioni	-	-
Dividendi incassati	215	325
Investimento in altre attività immateriali (al netto dei disinvestimenti)	(203)	(1.193)
<i>Cash flow da attività di investimento (B)</i>	(299)	(2.644)
IAS 19 revised	-	3
Variazioni azioni proprie	-	40
<i>Cash flow da attività di finanziamento (C)</i>	-	43
<i>Cash flow da attività cedute (D)</i>	-	-
<i>Incremento/(Decremento) disponibilità liquide e mezzi equivalenti (A+B+C+D)</i>	226	675
Cassa e disponibilità liquide al netto delle passività finanziarie correnti di inizio periodo	(7.367)	(8.042)
Cassa e disponibilità liquide al netto delle passività finanziarie correnti di fine periodo	(7.140)	(7.367)