

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Euro migliaia	Esercizio chiuso al					
	31 dicembre 2015			31 dicembre 2014		
	Totale	di cui non ricorrenti	di cui ricorrenti	Totale	di cui non ricorrenti	di cui ricorrenti
Ricavi di vendita	98.219		98.219	86.189		86.189
Altri proventi operativi	2.374		2.374	2.944		2.944
Costi per prodotti	(78.204)		(78.204)	(68.267)		(68.267)
Costi per servizi	(7.050)		(7.050)	(5.835)		(5.835)
Costi del personale	(10.093)	(158)	(9.935)	(10.531)	(270)	(10.261)
Altre oneri operativi	(2.198)	(150)	(2.048)	(2.116)		(2.116)
Risultato operativo lordo (EBITDA)	3.048	(308)	3.357	2.384	(270)	2.654
Ammortamenti	(444)		(444)	(442)		(442)
Risultato operativo (EBIT)	2.604	(308)	2.912	1.942	(270)	2.212
Proventi finanziari	200		200	146		146
Oneri finanziari	(2.109)		(2.109)	(1.676)		(1.676)
Risultato prima delle imposte	695	(308)	1.003	412	(270)	682
Imposte	(670)	55	(725)	(937)	51	(988)
Risultato dell'esercizio	25	(253)	278	(525)	(219)	(306)
Attribuibile:						
Azionisti della controllante	25			(510)		
Interessenze di terzi	-			(15)		
Risultato per azione						
<u>Da attività in funzionamento:</u>						
Base	-			(0,07)		
Diluito	-			(0,07)		

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

Euro migliaia	31/12/15	31/12/14
Risultato dell'esercizio	25	(525)
Componenti riclassificabili a Conto Economico:		
Utile/Perdite derivanti dalla conversione del bilancio da controllata estera	(237)	(11)
Componenti non riclassificabili a Conto Economico:		
Utili (Perdite) attuariali piani a benefici dipendenti	36	(236)
Risultato complessivo	(176)	(772)
Attribuibile:		
Azionisti della controllante	(176)	(757)
Interessenze di terzi	-	(15)

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA

<i>Euro migliaia</i>	Esercizio chiuso al	
	31/12/15	31/12/14
ATTIVITÀ		
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	4.208	3.371
Avviamenti	8.294	8.294
Altre attività immateriali	2.387	1.952
Partecipazioni	1.594	1.884
Attività per imposte anticipate	2.020	1.876
Altre attività non correnti	99	195
Totale	18.602	17.572
Attività correnti		
Rimanenze	3.725	3.678
Crediti commerciali	56.243	49.262
Altre attività correnti	3.112	2.749
Cassa e disponibilità liquide	5.237	4.141
Totale	68.317	59.830
Totale attività	86.919	77.402
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ		
Capitale sociale e riserve		
Capitale sociale e riserve	9.979	11.006
Risultato dell'esercizio	25	(510)
Totale Patrimonio netto del Gruppo	10.004	10.496
Capitale sociale e riserve delle minoranze	3	(15)
Totale Patrimonio netto	10.007	10.481
Passività non correnti		
Benefici a dipendenti	981	1.002
Fondi per rischi ed oneri	169	166
Passività per imposte differite	903	795
Passività finanziarie non correnti	5.191	2.494
Totale	7.244	4.457
Passività correnti		
Passività finanziarie correnti	20.167	19.562
Debiti commerciali	40.273	34.829
Debiti tributari	6.210	5.663
Altre passività correnti	3.018	2.410
Totale	69.668	62.464
Totale passività	76.912	66.921
Totale patrimonio netto e passività	86.919	77.402

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

Euro migliaia	Esercizio chiuso al	
	31/12/2015	31/12/2014
Risultato netto dell'esercizio	25	(525)
<u>Rettifiche per voci che non hanno effetto sulla liquidità:</u>		
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	205	196
Ammortamenti attività immateriali	239	246
Accantonamenti ai fondi svalutazione crediti	686	373
Accantonamenti benefici ai dipendenti al netto dei versamenti v.so Istituti previdenziali	160	168
Variazione di attività/passività non correnti	(91)	(250)
<u>Cash flow da attività operativa al lordo della variazione del capitale d'esercizio</u>	1.224	208
Pagamenti di benefici a dipendenti	(146)	(148)
Variazione dei crediti commerciali ed altre attività correnti	(8.030)	(1.940)
Variazione delle rimanenze	(47)	171
Variazione dei debiti commerciali ed altre passività correnti	6.600	4.835
<u>Cash flow da attività operativa generato (assorbito) dalle variazioni di CCN</u>	(1.623)	2.918
<u>Cash flow da attività operativa (A)</u>	(399)	3.126
Investimenti in immobilizzazioni materiali (al netto dei disinvestimenti)	(946)	(198)
Accensione/(Rimborsi) di passività finanziarie non correnti nette	2.697	(137)
Investimenti in altre attività immobilizzate (al netto dei disinvestimenti)	(410)	(1.077)
<u>Cash flow da attività di investimento (B)</u>	1.341	(1.412)
Acquisti netti di azioni proprie	(214)	(519)
<u>Cash flow da attività di finanziamento (C)</u>	(214)	(519)
Variazione netta della riserva di traduzione di valute non Euro	(237)	(11)
<u>Incremento/(Decremento) disponibilità liquide e mezzi equivalenti (A+B+C)</u>	491	1.184
Cassa e Disponibilità liquide al netto delle passività finanziarie correnti di inizio periodo	(15.421)	(16.604)
Cassa e Disponibilità liquide al netto delle passività finanziarie correnti di fine periodo	(14.930)	(15.421)

Prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto consolidato

Euro migliaia	Utili (perdite) cumulati										
	Capitale sociale	Riserva azioni proprie	Riserva da sovrapposizioni	Riserva legale	Riserva volontaria	Altre riserve	Riserva di traduzione	Risultato dell'esercizio	PN di Gruppo	PN di terzi	PN
Saldo al 1 gennaio 2014	3.953	(612)	17.584	450	4.792	(13.251)	(610)	(535)	11.771	-	11.773
Acquisti netti di azioni proprie	-	(519)	-	-	-	-	-	-	(519)	-	(519)
Totale operazioni con i soci	-	(519)	-	-	-	-	-	-	(519)	-	(519)
Destinazione del risultato dell'esercizio	-	-	-	-	-	(535)	-	535	-	-	-
Risultato dell'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	(510)	(510)	(15)	(525)
<i>Altri componenti del Risultato Complessivo al 31 dicembre 2014:</i>											
Utili/(perdite) attuariali su benefici ai dipendenti	-	-	-	-	-	(235)	-	-	(235)	-	(235)
Differenze cambio da conversione bilanci in valuta estera	-	-	-	-	-	-	(11)	-	(11)	-	(11)
Risultato complessivo	-	-	-	-	-	(235)	(11)	(510)	(756)	(15)	(771)
Saldo al 31 dicembre 2014	3.953	(1.131)	17.584	450	4.792	(14.021)	(621)	(510)	10.496	(15)	10.481
Nota 21											

Euro migliaia	Utili (perdite) cumulati										
	Capitale sociale	Riserva azioni proprie	Riserva da sovrapposizioni	Riserva legale	Riserva volontaria	Altre riserve	Riserva di traduzione	Risultato dell'esercizio	PN di Gruppo	PN di terzi	PN
Saldo al 1 gennaio 2015	3.953	(1.131)	17.584	450	4.792	(14.021)	(621)	(510)	10.496	(15)	10.481
Acquisti netti di azioni proprie	-	(214)	-	-	-	-	-	-	(214)	-	(214)
Totale operazioni con i soci	-	(214)	-	-	-	-	-	-	(214)	-	(214)
Destinazione del risultato dell'esercizio	-	-	-	-	-	(510)	-	510	-	-	-
Risultato dell'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	25	25	-	25
Altri movimenti	-	-	-	-	-	(102)	-	-	(102)	18	(84)
<i>Altri componenti del Risultato Complessivo al 31 dicembre 2015:</i>											
Utili/(perdite) attuariali su benefici ai dipendenti	-	-	-	-	-	36	-	-	36	-	36
Differenze cambio da conversione bilanci in valuta estera	-	-	-	-	-	-	(237)	-	(237)	-	(237)
Risultato complessivo	-	-	-	-	-	(66)	(237)	25	(278)	18	(260)
Saldo al 31 dicembre 2015	3.953	(1.345)	17.584	450	4.792	(14.087)	(858)	(485)	10.004	3	10.007
Nota 21											

CONTO ECONOMICO BILANCIO SEPARATO ITWAY S.P.A.

<i>Euro unità</i>	31-dic-15	31-dic-14
Ricavi di vendita	46.322.365	37.778.210
<i>di cui verso Società del Gruppo</i>	11.125.456	7.431.411
Altri proventi operativi	2.221.515	3.799.311
<i>di cui verso Società del Gruppo</i>	1.564.166	1.681.834
	48.543.880	41.577.521
Costi per prodotti	(41.223.314)	(34.118.713)
<i>di cui da Società del Gruppo</i>	(451.320)	(225)
Costi per servizi	(4.451.308)	(4.336.850)
<i>di cui da Società del Gruppo</i>	(1.152.413)	(1.382.132)
Costi del personale	(1.439.177)	(1.431.993)
Altre oneri operativi	(573.341)	(611.051)
<i>di cui da Società del Gruppo</i>	(18.905)	(25.770)
Risultato operativo lordo (EBITDA)	856.740	1.078.914
Ammortamenti	(284.309)	(310.502)
Risultato operativo (EBIT)	572.431	768.412
Proventi finanziari	1.545.024	392.856
<i>di cui verso Società del Gruppo</i>	286.860	346.946
Oneri finanziari	(1.343.966)	(914.659)
<i>di cui verso Società del Gruppo</i>	0	(41.665)
Risultato prima delle imposte	773.489	246.609
Imposte dell'esercizio	(191.766)	(127.285)
Risultato dell'esercizio	581.724	119.324

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

<i>Euro migliaia</i>	31/12/15	31/12/14
Risultato dell'esercizio	581.724	119.324
Componenti non riclassificabili a Conto Economico:		
Utili (Perdite) attuariali piani a benefici dipendenti	18.778	(105.546)
Risultato complessivo	600.502	13.778

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA SEPARATA ITWAY S.P.A.

	31-dic-15	31-dic-14
Euro unità		
ATTIVITÀ		
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	2.982.131	3.065.793
Avviamento	169.440	169.440
Altre attività immateriali	231.761	245.431
Partecipazioni	17.621.730	17.209.622
Attività per imposte anticipate	444.769	380.361
Altre attività non correnti	40.734	90.734
Totale	21.490.565	21.161.381
Attività correnti		
Rimanenze	1.406.247	1.858.472
Crediti commerciali	17.635.966	14.444.339
Crediti verso controllate di natura finanziaria	13.996.181	8.684.958
Crediti verso controllate di natura commerciale	10.036.571	10.724.106
Altre attività correnti	1.748.133	1.151.879
Cassa e disponibilità liquide	1.566.569	1.764.122
Totale	46.389.667	38.627.876
Totale attività	67.880.232	59.789.257
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ		
Capitale sociale e riserve		
Capitale sociale	3.952.659	3.952.659
Riserva azioni proprie	(1.345.130)	(1.131.141)
Riserva sovrapprezzo azioni	17.583.874	17.583.874
Riserva legale	449.852	449.852
Riserva di utili/(perdite) portati a nuovo	(2.951.038)	(3.089.140)
Risultato dell'esercizio	581.724	119.324
Totale	18.271.941	17.885.428
Passività non correnti		
Benefici a dipendenti	663.277	683.593
Fondi per rischi ed oneri	5.667.360	5.660.737
Passività per imposte differite	70.802	80.026
Passività finanziarie non correnti	4.386.189	2.241.418
Totale	10.787.628	8.665.774
Passività correnti		
Passività finanziarie correnti	15.537.050	11.195.980
Debiti commerciali	17.230.050	16.571.269
Debiti verso controllate	1.146.043	1.814.339
Debiti verso controllate di natura finanziaria	0	190.449
Debiti tributari	4.286.872	3.032.541
Altre passività correnti	620.648	433.477
Totale	38.820.663	33.238.055
Totale passività	49.608.291	41.903.829
Totale patrimonio netto e passività	67.880.232	59.789.257

RENDICONTO FINANZIARIO BILANCIO SEPARATO ITWAY S.P.A.

Migliaia di Euro

	31/12/2015	31/12/2014
Risultato dell'esercizio	582	119
<i>Rettifiche per voci che non hanno effetto sulla liquidità:</i>		
Ammortamento immobilizzazioni materiali	117	118
Ammortamento attività immateriali	167	193
Accantonamento al fondo svalutazione crediti	150	125
Accantonamento trattamento di fine rapporto e quiescenza	28	89
Cash flow da attività operativa al lordo della variazione del capitale d'esercizio	1.044	644
Pagamenti di trattamento di fine rapporto	(29)	(24)
Variazione dei crediti commerciali verso terzi e verso controllate	(5.490)	(4.225)
Variazione delle rimanenze	452	224
Variazione di altre attività e passività correnti	845	2.326
Variazione dei debiti commerciali	(200)	1.852
Cash flow da attività operativa generato (assorbito) dalle variazioni di CCN	(4.422)	153
Cash flow da attività operativa (A)	(3.378)	797
Variazione di attività/passività non correnti verso controllate ed altri	(348)	108
Investimenti in attività materiali (al netto dei disinvestimenti)	(33)	(53)
Investimento in altre attività immobilizzate	(565)	(1.593)
Cash flow da attività di investimento (B)	(946)	(1.538)
Variazioni azioni proprie	(214)	(519)
Cash flow da attività di finanziamento (C)	(214)	(519)
Incremento/(Decremento) disponibilità liquide e mezzi equivalenti (A+B+C)	(4.538)	(1.260)
Cassa e disponibilità liquide al netto delle passività finanziarie correnti di inizio periodo	(9.432)	(8.172)
Cassa e disponibilità liquide al netto delle passività finanziarie correnti di fine periodo	(13.970)	(9.432)

Prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto Itway S.p.A.

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 2014	3.952.659	(611.680)	17.583.874	449.852	(2.912.620)	(70.974)	18.391.111
Variazioni azioni proprie	-	(519.461)	-	-	-	-	(519.461)
Totale operazioni con i soci		(519.461)					(519.461)
Destinazione risultato dell'esercizio	-	-	-	-	(70.974)	70.974	-
Risultato dell'esercizio	-	-	-	-	-	119.324	119.324
<i>Altre componenti del risultato complessivo al 31 dicembre 2014:</i>							
Utili/(perdite) attuariali su piani benefici a dipendenti	-	-	-	-	(105.546)	-	(105.546)
Risultato dell'esercizio	-	-	-	-	(105.546)	119.324	13.778
Saldo al 31 dicembre 2014 (Nota 22)	3.952.659	(1.131.141)	17.583.874	449.852	(3.089.140)	119.324	17.885.428

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 2015	3.952.659	(1.131.141)	17.583.874	449.852	(3.089.140)	119.324	17.885.428
Variazioni azioni proprie	-	(213.989)	-	-	-	-	(213.989)
Totale operazioni con i soci		(213.989)					(213.989)
Destinazione risultato dell'esercizio	-	-	-	-	119.324	(119.324)	-
Risultato dell'esercizio	-	-	-	-	-	581.724	119.324
<i>Altre componenti del risultato complessivo al 31 dicembre 2015:</i>							
Utili/(perdite) attuariali su piani benefici a dipendenti	-	-	-	-	18.778	-	18.778
Risultato dell'esercizio	-	-	-	-	18.778	581.724	600.501
Saldo al 31 dicembre 2015 (Nota 22)	3.952.659	(1.345.130)	17.583.874	449.852	(2.951.038)	581.724	18.271.940