

GRUPPO ITWAY
SCHEMI BILANCIO CONSOLIDATO
AL 31 DICEMBRE 2018

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Euro migliaia	Esercizio chiuso al			
	31 dicembre 2018	31 dicembre 2017		
	Netto Gruppo Itway	Netto Gruppo Itway	Operazioni Business-e (attività cessata)	Totale
Ricavi di vendita	28.941	28.035	12.912	40.947
Altri proventi operativi	4.115	3.152	539	3.691
Costi per prodotti	(24.811)	(24.140)	(5.981)	(30.121)
Costi per servizi	(2.656)	(2.801)	(2.265)	(5.066)
Costi del personale	(2.360)	(2.696)	(5.350)	(8.046)
Altri oneri operativi	(1.600)	(1.745)	(1.122)	(2.867)
Risultato operativo lordo (EBITDA)	1.629	(195)	(1.267)	(1.462)
Ammortamenti e svalutazioni	(416)	(800)	(299)	(1.099)
Risultato operativo (EBIT)	1.213	(995)	(1.566)	(2.561)
Proventi finanziari	94	93	5	98
Oneri finanziari	(385)	(1.195)	(511)	(1.706)
Plusvalenza da cessione partecipazioni al netto di oneri finanziari di diretta imputazione	-	3.525	-	3.525
Risultato prima delle imposte	922	1.428	(2.072)	(644)
Imposte dell'esercizio	(567)	(1.139)	-	(1.139)
Risultato dell'esercizio	355	289	(2.072)	(1.783)
Attribuibile:				
Azionisti della controllante	520	445	(2.072)	(1.627)
Interessenze delle minoranze	(165)	(156)	-	(156)
Risultato per azione				
<u>Da attività in funzionamento:</u>				
Base	0,05	(0,26)	-	(0,26)
Diluito	0,05	(0,26)	-	(0,26)

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

<i>Euro migliaia</i>	<i>Esercizio chiuso al</i>			
	<i>31 dicembre 2018</i>	<i>31 dicembre 2017</i>		<i>Totale</i>
	<i>Netto Gruppo Itway</i>	<i>Netto Gruppo Itway</i>	<i>Operazioni Business-e (attività cessata)</i>	
Risultato dell'esercizio	355	289	(2.072)	(1.783)
Componenti riclassificabili a Conto Economico:				
Utile/Perdite derivanti dalla conversione del bilancio di controllata estera	(778)	(610)	-	(610)
Componenti non riclassificabili a Conto Economico:				
Utili/(Perdite) attuariali piani a benefici dipendenti	22	(1)	-	(1)
Risultato complessivo	(401)	(322)	(2.072)	(2.394)
Attribuibile:				
Azionisti della controllante	(236)	(166)	(2.072)	(2.238)
Interessenze delle minoranze	(165)	(156)	-	(156)

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA

<i>Euro migliaia</i>	<i>Note</i>	Esercizio chiuso al	
		31/12/18	31/12/17
ATTIVITÀ			
Attività non correnti			
Immobili, impianti e macchinari	11	3.719	3.908
Avviamento	12	1.853	1.856
Altre attività immateriali	13	1.894	2.607
Partecipazioni	14	3.141	1.063
Attività per imposte anticipate	15	146	103
Attività finanziarie non correnti	30	2.098	2.098
Altre attività non correnti	16	34	128
	Totale	12.885	11.763
Attività correnti			
Rimanenze	17	464	1.071
Crediti commerciali	18	17.834	17.397
Altre attività correnti	19	1.812	4.793
Cassa e disponibilità liquide	20	951	440
Altri crediti finanziari	30	2.526	812
Attività finanziarie correnti	33	1.268	1.428
	Totale	24.855	25.941
Totale attività		37.740	37.704
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ			
Capitale sociale e riserve			
Capitale sociale e riserve		6.067	8.410
Risultato dell'esercizio		520	(1.627)
Totale Capitale e Riserve degli azionisti del Gruppo		6.587	6.783
Capitale sociale e riserve delle minoranze		(352)	(187)
Totale Patrimonio netto		6.235	6.596
Passività non correnti			
Benefici a dipendenti	22	321	388
Fondi per rischi ed oneri	23	14	103
Passività finanziarie non correnti	24	1.862	1.899
	Totale	2.197	2.390
Passività correnti			
Passività finanziarie correnti	25	9.247	9.667
Debiti commerciali	26	14.500	15.997
Debiti tributari	27	2.040	1.937
Altre passività correnti	28	3.521	1.117
	Totale	29.308	28.718
Totale passività		31.505	31.108
Totale patrimonio netto e passività		37.740	37.704

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 01/01/2017	3.953	(1.534)	17.584	485	4.792	(15.052)	(1.322)	(28)	8.878	(31)	8.847
Movimenti di azioni proprie	-	148	-	-	-	-	-	-	148	-	148
Totale operazioni con i soci	-	148	-	-	-	-	-	-	148	-	148
Destinazione del risultato dell'esercizio	-	-	-	-	-	(28)	-	28	-	-	-
Risultato del periodo	-	-	-	-	-	-	-	(1.627)	(1.627)	(156)	(1.783)
Altri movimenti	-	-	-	-	-	(5)	-	-	(5)	-	(5)
<i>Altri componenti del Risultato Complessivo al 31 dicembre 2017:</i>											
Utili/(perdite) attuariali su benefici ai dipendenti	-	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)	-	(1)
Differenze cambio da conversione bilancio in valuta estera	-	-	-	-	-	-	(610)	-	(610)	-	(610)
Risultato complessivo	-	-	-	-	-	(6)	(610)	(1.627)	(2.243)	(156)	(2.399)
Saldo al 31/12/2017	3.953	(1.386)	17.584	485	4.792	(15.086)	(1.932)	(1.627)	6.783	(187)	6.596
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 01/01/2018	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											

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

Euro migliaia	Esercizio chiuso al		
	31-dic-18	31-dic-17	
Risultato prima delle imposte "Netto Gruppo Itway"	355	1.428	
<u>Rettifiche per voci che non hanno effetto sulla liquidità:</u>			
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	210	216	
Ammortamenti attività immateriali	206	467	
Accantonamento ai fondi svalutazione crediti	265	1.005	
Altre svalutazioni	-	117	
Storno plusvalenza da cessione Business-e	-	(4.595)	
Accantonamento benefici ai dipendenti al netto dei versamenti vso ist. previd.	69	69	
Variazione di attività/passività non correnti	(35)	320	
<u>Cash flow da attività operativa al lordo della variazione del capitale d'esercizio</u>	1.070	(973)	
Pagamenti di benefici a dipendenti	(114)	(27)	
Variazione dei crediti commerciali ed altre attività correnti	725	7.429	
Variazione delle rimanenze	607	(377)	
Variazione dei debiti commerciali ed altre passività correnti	1.009	(9.550)	
<u>Cash flow da attività operativa generato (assorbito) dalle variazioni di CCN</u>	2.227	(2.525)	
<u>Cash flow da attività operativa (A)</u>	3.297	(3.498)	
Accensione/(Rimborsi) di passività finanziarie non correnti nette	(21)	-	
Investimenti in altre attività immobilizzate (al netto dei disinvestimenti)	(37)	(1.629)	
Cessione Business-e	(1.571)	(962)	
	-	10.606	
<u>Cash flow da attività di investimento (B)</u>	(1.629)	8.015	
Acquisti/Vendite azioni proprie	40	148	
<u>Cash flow da attività di finanziamento (C)</u>	40	148	
Variazione netta della riserva di traduzione di valute non Euro	(778)	(610)	
<u>Cash flow da attività cedute (D)</u>	-	7.359	
<u>Incremento/(Decremento) disponibilità liquide e mezzi equivalenti (A+B+C+D)</u>	930	11.414	
Cassa e disponibilità liquide al netto dei debiti bancari a breve inizio periodo	20-26	(9.227)	(20.641)
Cassa e disponibilità liquide al netto dei debiti bancari a breve fine periodo	20-26	(8.297)	(9.227)

**SCHEMI BILANCIO SEPARATO DELL'ESERCIZIO
CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2018**

DI ITWAY S.p.A.

CONTO ECONOMICO

Euro

Esercizio chiuso al

	31 dicembre 2018	31 dicembre 2017
Ricavi di vendita	1.161.160	745.823
<i>di cui verso Società del Gruppo</i>	<i>403.127</i>	<i>745.823</i>
Altri proventi operativi	3.863.137	3.180.148
<i>di cui verso Società del Gruppo</i>	<i>480.999</i>	<i>499.500</i>
Costi per prodotti	(1.156.150)	(763.469)
<i>di cui verso Società del Gruppo</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Costi per servizi	(1.976.719)	(2.914.887)
<i>di cui verso Società del Gruppo</i>	<i>(84.453)</i>	<i>(670.936)</i>
Costi del personale	(435.698)	(495.544)
Altri oneri operativi	(330.869)	(1.511.650)
<i>di cui verso Società del Gruppo</i>	<i>(59.622)</i>	<i>(59.622)</i>
Risultato operativo lordo (EBITDA)	1.124.861	(1.759.579)
Ammortamenti e svalutazioni	(254.058)	(422.416)
Risultato operativo (EBIT)	870.803	(2.181.995)
Proventi finanziari	87.702	210.541
<i>di cui verso Società del Gruppo</i>	<i>18.021</i>	<i>119.219</i>
Oneri finanziari	(580.320)	(972.066)
Risultato delle controllate valutate col metodo del Patrimonio Netto	900.258	(1.846.596)
Plusvalenza da cessione partecip.al netto oneri di diretta imputazione	-	3.525.318
Rettifica di attività partecipata	(851.299)	-
Risultato prima delle imposte	427.144	(1.264.798)
Imposte dell'esercizio	(255.170)	(518.341)
Risultato dell'esercizio	171.974	(1.783.139)

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

Euro unità

31 dicembre 2018 31 dicembre 2017

Risultato dell'esercizio	171.974	(610.391)
Componenti non riclassificabili a Conto Economico:		
Utili/(Perdite) attuariali piani a benefici dipendenti	2.954	(30.718)
Componenti riclassificabili a Conto Economico:		
Utili/(Perdite) complessive derivanti dall'applicazione dello IAS27	(778.379)	(473.745)
Risultato complessivo dell'esercizio	(603.451)	(1.114.854)

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA

<i>Euro unità</i>	31/12/18	31/12/17
ATTIVITÀ		
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	2.786.088	2.927.956
Altre attività immateriali	1.307.400	220.208
Partecipazioni	8.275.733	6.248.499
Attività per imposte anticipate	293.009	226.251
Altre attività non correnti	7.002	49.457
Attività finanziarie non correnti	2.098.000	2.098.000
Totale	14.767.232	11.770.371
Attività correnti		
Crediti commerciali	5.816.444	5.153.058
Crediti verso controllate di natura finanziaria	8.610.261	9.532.714
Crediti verso controllate di natura commerciale	518.254	1.789.250
Altre attività correnti	1.051.107	4.128.148
Altri crediti finanziari	2.525.818	812.187
Cassa e disponibilità liquide	468.125	129.203
Totale	18.990.009	21.544.560
Totale attività	33.757.241	33.314.931
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ		
Capitale sociale e riserve		
Capitale sociale	3.952.659	3.952.659
Riserva azioni proprie	(1.347.103)	(1.386.937)
Riserva sovrapprezzo azioni	17.583.874	17.583.874
Riserva legale	484.904	484.904
Riserva di utili/(perdite) portati a nuovo	(14.786.318)	(12.227.753)
Risultato dell'esercizio	171.974	(1.783.139)
Totale	6.059.990	6.623.608
Passività non correnti		
Benefici a dipendenti	218.860	283.001
Fondi per rischi ed oneri	8.157.842	8.005.321
Passività finanziarie non correnti	1.861.803	1.898.640
Totale	10.238.505	10.186.962
Passività correnti		
Passività finanziarie correnti	7.835.096	8.171.163
Debiti commerciali	4.748.469	5.504.453
Debiti verso controllate	1.748.856	1.880.422
Debiti tributari	69.779	252.441
Altre passività correnti	3.056.549	695.882
Totale	17.458.746	16.504.361
Totale passività	27.697.521	26.691.323
Totale patrimonio netto e passività	33.757.241	33.314.931

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 2017	3.952.659	(1.534.454)	17.583.874	484.904	(11.562.385)	(63.959)	8.860.639
Movimenti di azioni proprie	-	147.517	-	-	-	-	147.517
Totale operazioni con i soci	-	147.517	-	-	-	-	147.517
Destinazione risultato dell'esercizio	-	-	-	-	(63.959)	63.959	-
Risultato dell'esercizio	-	-	-	-	-	(1.783.139)	(1.783.139)
<i>Altre componenti del risultato complessivo al 31 dicembre 2017:</i>							
Utili/(perdite) complessive derivanti dall'applicazione dello IAS 27 R	-	-	-	-	(610.000)	-	(610.000)
Utili/(perdite) attuariali su piani benefici a dipendenti	-	-	-	-	8.591	-	8.591
Risultato complessivo	-	-	-	-	(601.409)	(1.783.139)	(2.384.548)
Saldo al 31 dicembre 2017 (Nota 21)	3.952.659	(1.386.937)	17.583.874	484.904	(12.227.753)	(1.783.139)	6.623.608

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 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.

RENDICONTO FINANZIARIO

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

<i>Migliaia di Euro</i>	Note	Esercizio chiuso al 31/12/2018	Esercizio chiuso al 31/12/2017
Risultato prima delle imposte		427	(1.264)
<i>Rettifiche per voci che non hanno effetto sulla liquidità:</i>			
Ammortamento immobilizzazioni materiali	6-10	143	149
Ammortamento attività immateriali	6-11	111	156
Accantonamento al fondo svalutazione crediti	7-17	-	970
Accantonamento trattamento di fine rapporto e quiescenza	22	28	23
Risultati controllate valutate con il metodo del PN	13	(900)	1.847
Svalutazione partecipazione		852	117
Plusvalenza cessione Business-e S.p.A.		-	(4.595)
<i>Cash flow da attività operativa al lordo della variazione del capitale d'esercizio</i>		661	(2.597)
Pagamenti di trattamento di fine rapporto	22	(92)	(9)
Variazione dei crediti commerciali verso terzi e controllate	17-18	(663)	8.281
Variazione dei crediti finanziari e commerciali verso controllate	18-19	1.341	4.472
Variazione delle rimanenze	16	-	-
Variazione di altre attività e passività correnti	18-28-29	2.917	(3.040)
Variazione dei debiti commerciali	26-27	(888)	(6.954)
<i>Cash flow da attività operativa generato (assorbito) dalle variazioni di CCN</i>		2.615	2750
<i>Cash flow da attività operativa (A)</i>		3.276	153
Variazione di attività/passività non correnti verso controllate ed altri	14-15-23- 24-25	(61)	(850)
Investimenti in attività materiali (al netto dei disinvestimenti)	10	(1)	-
Variazione crediti finanziari		(1.714)	(79)
Versamenti in c/capitale partecipazioni		-	-
Cessione Business-e S.p.A.		-	6.515
Dividendi incassati		325	651
Investimento in altre attività immateriali (al netto dei disinvestimenti)	12	(1.193)	(178)
<i>Cash flow da attività di investimento (B)</i>		(2.644)	6.059
IAS 19 revised		3	9
Variazioni azioni proprie		40	148
<i>Cash flow da attività di finanziamento (C)</i>		43	156
<i>Cash flow da attività cedute (D)</i>		-	-
<i>Incremento/(Decremento) disponibilità liquide e mezzi equivalenti (A+B+C+D)</i>		675	6.368
Cassa e disponibilità liquide al netto delle passività finanziarie correnti di inizio periodo	20-26	(8.042)	(14.410)
Cassa e disponibilità liquide al netto delle passività finanziarie correnti di fine periodo	20-26	(7.367)	(8.042)