



COMUNICATO STAMPA

Il CdA del Gruppo Itway approva il Bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021

GRUPPO ITWAY:

**NEL 2021 RICAVI IN CRESCITA DI +13% A QUOTA 43,656 MILIONI DI EURO.
IN NETTO PROGRESSO I MARGINI REDDITUALI: EBITDA +29%, EBIT +36%**

**IN SALITA ANCHE L'UTILE NETTO
CHE PASSA DA 1,222 A 1,303 MILIONI DI EURO (+7%)**

**IN NETTO MIGLIORAMENTO LA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO
CHE PASSA DA -1,374 A +0,314 MILIONI DI EURO**

LA SOCIETA' NON HA ESPOSIZIONE AI MERCATI RUSSO, BIELORUSSO O UCRAINO

	31/12/2021	31/12/2020	%
<i>Migliaia di Euro</i>			
Ricavi	43.656	38.754	+13
Margine Operativo lordo (EBITDA)	2.607	2.023	+29
Risultato operativo (EBIT)	1.964	1.446	+36
Risultato ante imposte	2.010	1.256	+ 60
Risultato netto	1.303	1.222	+7

Ravenna, 25 marzo 2022 – **Il Consiglio di Amministrazione di Itway SpA** - società quotata sul segmento MTA di Borsa Italiana, a capo del Gruppo leader nella progettazione, produzione e distribuzione a valore aggiunto di soluzioni e tecnologie per l'e-business e per la cyber security - **si è riunito in data odierna sotto la presidenza di G. Andrea Farina per approvare i Bilanci al 31 dicembre 2021.**

Di seguito i principali dati economici consolidati dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, confrontati con i valori dell'esercizio precedente:

- **Ricavi consolidati** per 43,656 milioni di Euro, in crescita del 13% rispetto ai 38,754 milioni di Euro registrati nell'esercizio precedente di cui circa l' 85% prodotti all'estero. La società non ha esposizione verso i mercati russo, bielorusso o ucraino e non tratta tecnologie e servizi provenienti da questi mercati.
- **Margine Operativo Lordo** (EBITDA) pari a 2,607 milioni di Euro, in netto aumento del 29% rispetto ai 2,023 milioni di Euro del 2020.
- **Risultato Operativo** (EBIT) pari a 1,964 milioni di Euro, in rialzo del 36% rispetto ai 1,446 milioni di Euro dell'esercizio precedente.

- **Risultato ante imposte** pari a 2,010 milioni di Euro contro i 1,256 registrati nel 2021 (+60%).
- **Risultato netto** pari a 1,303 milioni di Euro contro 1,222 registrati nel 2020 (+7%).

Nel corso del 2021, il Gruppo si è posizionato verso il modello Digital Product Oriented, concentrandosi su segmenti di business a più alto valore aggiunto, attraverso le 3 Business Unit:

- **Cyber security**
- **Data science**
- **Cyber safety**

continuando a investire nei **mercati della Cyber security, IoT, Artificial Intelligence (AI) e Big Data**, mercati fra loro connessi e correlati.

Aree delle Business Unit

- **Itway S.p.A.** è specializzata in consulenza, progettazione e system integration in ambito cyber security, in particolare su GDPR, Internet delle cose (IoT) e sicurezza sul lavoro nel cosiddetto segmento EH&S (Environment, Health & Safety).
- **4Science S.r.l.** per quanto riguarda i servizi e soluzioni di Data Science, Data Management e Data Repository per il mercato della ricerca scientifica, dei beni culturali e dei Big Data.
- Le attività di Managed Security Services (MSS) sono svolte dalla partecipata **Be-Innova S.r.l.** che si occupa di erogare servizi di cybersecurity e monitoraggio rete attraverso il proprio NOC-SOC localizzato a Trento. E' da evidenziare, come comunicato al mercato il 12 ottobre 2021, la nascita di una importante alleanza fra il Gruppo Itway e SEAC S.p.A. (società che dal 1969 fornisce sul mercato nazionale una gamma diversificata di prodotti e servizi rivolti a commercialisti, consulenti del lavoro e altre categorie professionali, aziende, associazioni di categoria, enti, patronati e organizzazioni) che ha acquisito il 50% di Be-Innova dando vita, assieme ad Itway, al polo made in Italy di eccellenza della sicurezza informatica.

ANDAMENTO DEI SETTORI

VAD – Value Added Distribution

Attraverso il settore Value Added Distribution, il Gruppo opera in Grecia e in Turchia, nella vendita di prodotti specializzati software e hardware, servizi di certificazione sulle tecnologie software distribuite e servizi di assistenza e progettazione tecnica pre e post vendita.

Di seguito i principali indicatori economici dell'ASA VAD, confrontati con i valori dell'esercizio precedente:

(in migliaia di €uro)	31/12/21	31/12/20
Ricavi	38.896	33.911
Margine operativo lordo (EBITDA)	2.218	1.927
Risultato operativo (EBIT)	2.112	1.819
Risultato prima delle imposte	2.881	2.089
Risultato dell'esercizio	2.376	1.820

La pandemia da Covid-19 ha colpito duramente l'Europa continentale, ma molto meno Grecia e Turchia ed in questi Paesi ci si attende quindi un tasso di recovery migliore rispetto alla media europea.

Di seguito l'analisi disaggregata per Paese:

Itway Turchia, grazie ad una buona crescita del mercato in generale e anche all'aggiunta di nuove linee di prodotto nel portafoglio di offerta, ha realizzato un incremento di fatturato pari al +55% in valuta locale rispetto al precedente esercizio 2020. Tenuto conto della svalutazione del tasso di cambio (Euro su Lira Turca) l'esercizio 2021 evidenzia una crescita del 19%, con una marginalità in aumento rispetto all'anno precedente. Itway Turchia si conferma così tra i primi leading operator della Cyber security in Turchia.

Itway Hellas, la controllata greca, ha registrato una crescita in termini di fatturato pari all'8% aumentando le proprie quote di mercato. La Società, specializzata nella Cyber security, ha registrato una importante crescita della domanda, generata dall'aumento dello smart working e dalla necessità delle organizzazioni pubbliche e private di proteggere dati ed informazioni. Inoltre, le nuove linee di prodotto introdotte stanno crescendo, in particolare la linea di prodotti Imperva, leader nella sicurezza nel segmento WAF - Web Application Firewall, confermando così la necessità di introdurre sempre nuove linee.

Attività della Capogruppo e altri settore in Scale-up

Itway S.p.A. è la Capogruppo quotata presso la Borsa Italiana S.p.A. che fornisce servizi di varia natura alle partecipate operative ed include i nuovi settori di seguito descritti, che stanno investendo nella realizzazione di prodotti e sono in fase di scale-up operativo e commerciale ed ha in seno attività di produzione e system integration.

- Itway S.p.A. è una holding operativa che si occupa di consulenza, progettazione e system integration in ambito cyber security, in particolare su GDPR e sicurezza sul lavoro nel cosiddetto segmento EH&S (Environment, Health & Safety). Il mercato Safety viene seguito e approcciato con il brand iNebula di cui Itway ha comprato, dal processo di liquidazione in atto, parte dei prodotti sviluppati ed il marchio.
- 4Science S.r.l. per quanto riguarda i servizi e soluzioni di Data Science e Data Management per il mercato della ricerca scientifica, dei beni culturali e dei Big Data.

Di seguito il conto economico sintetico, confrontato con i valori dell'esercizio precedente, contenente i dati dell'ASA Attività della Capogruppo e altri settori in scale-up:

(in migliaia di €)	31/12/21	31/12/20
Ricavi	4.760	4.843
Margine operativo lordo (EBITDA)	389	96
Risultato operativo (EBIT)	(148)	(373)
Risultato prima delle imposte	(871)	(833)
Risultato dell'esercizio	(1.073)	(598)

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (PFN) CONSOLIDATA

Di seguito il dettaglio della Posizione finanziaria netta del Gruppo:

Migliaia di Euro	31/12/2021	31/12/2020
Disponibilità liquide	951	982
Crediti finanziari	2.250	2.275
Attività finanziarie correnti	1.125	1.080
Passività finanziarie correnti	(2.064)	(2.947)
Obbligazioni convertibili	(475)	(473)
Posizione finanziaria netta corrente	1.787	917
Attività finanziarie non correnti	1.598	2.098
Passività finanziarie non correnti	(3.071)	(4.389)
Posizione finanziaria netta non corrente	(1.473)	(2.291)
Posizione finanziaria netta totale	314	(1.374)

La posizione finanziaria netta sia del Gruppo sia della Capogruppo al 31 dicembre 2021 è migliorata sensibilmente per effetto principalmente dello stralcio di alcune posizioni debitorie, e per il pagamento delle rate previste dall'accordo raggiunto a fine 2020 con il principale debitore Mercatoria in esecuzione di un piano di risanamento redatto ai sensi dell'art. 67, comma 3, lett. d) del R.D. 267/1942, nonché a seguito delle entrate nel corso dell'esercizio derivanti dall'emissione del prestito obbligazionario convertibile per euro 979 mila circa di cui per euro 504 migliaia circa già convertiti in capitale.

ITWAY S.p.A.

Per quanto riguarda la Capogruppo Itway SpA, l'esercizio al 31 dicembre 2022 si è chiuso con un risultato netto positivo di 1.303 mila Euro (1.222 mila Euro l'utile registrato nell'esercizio precedente).

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nei mesi che seguiranno **il Gruppo continuerà a focalizzarsi nei settori della Cybersecurity, Data Science e Cyber safety**, così come evidenziato dal Piano Industriale 2020-2023 approvato dal Consiglio di Amministrazione e attestato da un terzo indipendente. Per perseguire questi obiettivi verrà posto un grande focus alla crescita della Business Unit della Cyber Security sfruttando anche le sinergie con la partecipata Be-Innova S.r.l., in particolare andando a proporre al mercato i servizi messi a disposizione dalla partecipata Be-Innova, come i servizi NOC/SOC che oggi rappresentano una vera eccellenza. Inoltre si valuta che la collaborazione con il nuovo socio SEAC S.p.A. potrà creare molte positive opportunità.

Seppure non si possa ancora affermare di essere usciti da una situazione emergenziale dovuta alla pandemia legata al Covid-19, ed è altrettanto difficile valutare oggi se ci saranno effetti di un certo rilievo anche in relazione al preoccupante quadro internazionale dovuto alla guerra ucraina, è comunque vero che ancora oggi vi sia una forte adozione dello smart working da parte sia delle aziende private che della Pubblica Amministrazione, che di fatto hanno esposto i sistemi IT a maggiori rischi, aumentando notevolmente i danni legati ai sempre più frequenti attacchi da parte di cyber criminali. Tutto ciò conferma la centralità del posizionamento del Gruppo in materia di servizi di Cybersecurity, la cui offerta è assolutamente corrispondente alle necessità e bisogni delle aziende che sono sempre più sottoposte alle minacce di attacchi hacker.

Quanto alle partecipate in Grecia e Turchia, anche in relazione alla minore diffusione che la pandemia ha avuto in tali paesi, ad oggi non si ravvisano fattori significativi che possano in qualche modo rallentare la nostra crescita, fermo restando il nostro focus nel far crescere le nostre quote di mercato anche attraverso la messa a bordo di nuove linee di prodotto.

Un discorso a sè merita la Business Unit Cyber safety, ICOY, che ha subito nel 2020 e nel 2021 la mancata crescita prevista a causa principalmente del Covid-19, che ha creato una situazione di crisi nei principali segmenti a cui si rivolge: manifatturiero, metallurgico, oil&gas, trasporti&logistica.

4Science s.r.l.

La società, che continua ogni anno a crescere le proprie unità di personale altamente specializzato, prosegue il proprio percorso di rafforzamento per realizzare i propri **obiettivi: essere l'azienda di riferimento nell'emergente mercato del Data Science, Data Management Systems, dei Big Data (segmento del Data Curation) nonché dei Digital Repository e Preservation del patrimonio digitale relativo ai Beni Culturali e artistici e alla ricerca scientifica, le cosiddette Digital Library.**

Il mercato Big Data in cui 4Science opera continua a crescere nonostante tutto, ed ha registrato comunque **una crescita del 6,5% nel 2021** e si stima dovrebbe raggiungere i 2,8 miliardi di Euro nel 2022 all'interno di un mercato mondiale che per il 2022 si stima sarà di oltre USD 65 Billion.

L'offerta dei servizi di 4Science colloca l'azienda in un settore ad alta specializzazione all'interno del segmento dei cosiddetti **Big Data**. In questo segmento, che di per sé è molto ampio, 4Science ha strategicamente operato la scelta di focalizzarsi su alcuni settori: le competenze di 4Science ruotano attorno alle soluzioni di Data Management Systems rivolte agli enti di ricerca e alle soluzioni che si rivolgono ai mercati delle digital libraries e dei digital repositories, un mercato che a livello mondo è previsto essere per il 2022 di 12,9 miliardi di Euro, in Europa di 2,4 miliardi di Euro ed in Italia di 207 milioni di Euro (Fonte: CiC Research e IDC Research, febbraio 2021). Occorre anche sottolineare che **4Science, grazie alla propria offerta, è ottimamente posizionata per le opportunità che nasceranno grazie agli investimenti previsti dal piano PNRR nel campo dell'innovazione digitale, soprattutto nel settore dei beni culturali dove sono previsti oltre 500 milioni di Euro di investimenti.**

Un punto importante per la crescita del volume d'affari di 4Science è dato dalla **decisione di aprire una sede operativa negli USA**, mercato attualmente coperto dalle nostre operation italiane.

La dimensione del mercato USA è tale da giustificare questo investimento (si stima che ci sia un potenziale di oltre USD 25 milioni).

La scelta di posizionarsi nei mercati delle Digital Libraries & Digital Repositories porta ad evolvere l'offerta di 4Science verso mercati adiacenti, come ad esempio il cosiddetto mercato dei Business Analytics, del Deep Learning e della Intelligenza Artificiale (AI) o Intelligenza Aumentata. L'apertura verso questi mercati adiacenti potrà avvenire sia aumentando le competenze interne sia valutando di interagire e collaborare con aziende che siano già specializzate in tali settori.

AZIONI PROPRIE

La Capogruppo al 31 dicembre 2021 possiede n. 203.043 azioni proprie (pari al 2,21% del capitale sociale), per un valore nominale pari a 101.522 Euro ed un costo d'acquisto complessivo delle azioni detenute in portafoglio pari a 320 mila Euro (pari all'importo riflesso nella "Riserva per azioni proprie" portata a deduzione del Patrimonio netto d'esercizio e consolidato). Di queste, n.136.400 azioni proprie (pari all'1,45% del capitale sociale) sono state date in prestito a Nice & Green SA a servizio del contratto di investimento sottoscritto nel 2020.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Si segnala l'emissione di n. 221.140 nuove azioni avvenuta nel mese di febbraio 2022 a seguito della richiesta di conversione in azioni per Euro 400 mila di obbligazioni convertibili che hanno aumentato il Capitale Sociale portandolo a Euro 4.714.090,50.

ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI

L'Assemblea degli Azionisti in sede Ordinaria è stata fissata in prima convocazione per il giorno 30 aprile ed in seconda convocazione per il 2 maggio 2022 e sarà chiamata a deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. *Presentazione del Bilancio Consolidato del Gruppo Itway al 31 dicembre 2021 ed esame e approvazione del Bilancio separato al 31 dicembre 2021. Delibere inerenti e conseguenti.*
 - 1.1 *Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 e della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;*
 - 1.2 *Destinazione del risultato di esercizio.*
2. *Relazione sulla politica in materia di remunerazione e compensi corrisposti ai sensi degli articoli 123-ter TUF e 84-quater RE:*
 - 2.1 *Voto vincolante sulla politica in materia di remunerazione relativa all'esercizio 2022 illustrata nella prima sezione della relazione;*
 - 2.2 *Voto consultivo sulla seconda sezione della relazione avente ad oggetto l'indicazione dei compensi corrisposti nell'esercizio 2021 o ad esso relativi.*

L'avviso di convocazione sarà oggetto di pubblicazione nei tempi e con le modalità previsti dalle attuali normative. Ai sensi dell'art. 106 del D.L. 18/2020 (c.d. Decreto "Cura Italia"), convertito con modificazioni dalla Legge 24 aprile 2020 n. 27, nella formulazione vigente alla data odierna, l'intervento in Assemblea da parte di coloro ai quali spetta il diritto di voto sarà consentito esclusivamente tramite il conferimento di apposita delega a Spafid S.p.A., soggetto designato dalla Società quale rappresentante comune ai sensi dell'articolo 135-undecies del D. Lgs. n. 58/1998 (il "Rappresentante Designato"), senza partecipazione fisica da parte dei soci.

Destinazione del Risultato di Esercizio 2021

Il Consiglio di Amministrazione proporrà all'Assemblea degli Azionisti di destinare a Riserva il risultato di 1.301 mila Euro, osservato quanto stabilito dall'art. 2430 c.c.

CORPORATE GOVERNANCE

Nella stessa seduta, il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione annuale sul governo societario e sugli assetti proprietari di cui agli artt. 123-bis del TUF e 89-bis del Regolamento Emittenti che sarà messa a disposizione del pubblico, nei modi e nei termini di legge, presso la sede sociale, presso Borsa Italiana S.p.A., sul sito internet della Società all'indirizzo www.itway.com, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "Emarket Storage" all'indirizzo www.emarketstorage.com.

Come previsto dal comma 2 art. 154-bis del T.U.F., il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari del Gruppo Itway, Sonia Passatempi, dichiara che l'informativa contabile societaria contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili. I dati esposti in questo comunicato stampa non sono stati sottoposti a revisione.

Il presente comunicato è disponibile presso la Sede e sul sito internet della Società all'indirizzo www.itway.com, presso la Borsa Italiana e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato centralizzato denominato "Emarket Storage" gestito da Spafid Connect S.p.A., ed è consultabile all'indirizzo www.emarketstorage.com

Itway – www.itway.com

Fondata a **Ravenna il 4 luglio 1996 da G. Andrea Farina, Itway S.p.A.** è a capo di un Gruppo che opera nel settore **dell'IT per la progettazione, produzione e distribuzione di tecnologie e soluzioni nel comparto della cybersecurity, artificial intelligence (AI) cloud computing e big data.** Il gruppo da oltre 25 anni rappresenta il punto di riferimento nell'ambito delle soluzioni e servizi della Digital Transformation. Dal 2001 Itway è quotata sul Mercato Telematico Azionario (MTA) di Borsa Italiana.

CONTATTI:

Itway SpA
Tel. 0544 288710
investor.relation@itway.com

Mirella Villa Comunicazione
Mirella Villa 335 7592701
mirella.villa@villacomunicazione.it

GRUPPO ITWAY
BILANCIO CONSOLIDATO
AL 31 DICEMBRE 2021

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Euro migliaia

	Esercizio al	
	31 dicembre 2021 Netto Gruppo Itway	31 dicembre 2020 Netto Gruppo Itway
Ricavi di vendita	41.147	35.786
Altri proventi operativi	2.509	2.968
Costi per prodotti	(35.230)	(30.759)
Costi per servizi *	(2.390)	(2.304)
Costi del personale	(2.891)	(2.511)
Altri oneri operativi	(538)	(1.157)
Risultato operativo lordo (EBITDA)	2.607	2.023
Ammortamenti e svalutazione	(643)	(577)
Risultato operativo (EBIT)	1.964	1.446
Proventi finanziari	30	63
Oneri finanziari	16	(253)
Risultato prima delle imposte da attività ricorrenti	2.010	1.256
Imposte dell'esercizio	(707)	(34)
Risultato dell'esercizio	1.303	1.222
Attribuibile:		
Azionisti della controllante	1.301	1.224
Interessenze di terzi	2	(2)
Risultato per azione		
<u>Da attività in funzionamento:</u>		
Base	0,15	0,17
Diluito	0,15	0,17

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

<i>Euro migliaia</i>	<i>Esercizio chiuso al</i>	
	<i>31 dicembre 2021</i>	<i>31 dicembre 2020</i>
	<i>Netto Gruppo Itway</i>	<i>Netto Gruppo Itway</i>
Risultato dell'esercizio	1.303	1.222
Componenti riclassificabili a Conto Economico:		
Utile/Perdite derivanti dalla conversione del bilancio di controllata estera	(1.063)	(798)
Componenti non riclassificabili a Conto Economico:		
Utili/(Perdite) attuariali piani a benefici dipendenti	(18)	(53)
Risultato complessivo	222	371
Attribuibile:		
Azionisti della controllante	220	373
Interessenze di terzi	2	(2)

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA

<i>Euro migliaia</i>	Esercizio chiuso al	
	31/12/21	31/12/20
ATTIVITÀ		
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	899	942
Avviamento	1.847	1.849
Altre attività immateriali	2.679	2.183
Diritti d'uso	2.586	2.605
Partecipazioni	602	709
Attività per imposte anticipate	1.018	871
Attività finanziarie non correnti	1.598	2.098
Altre attività non correnti	13	30
Totale	11.242	11.287
Attività correnti		
Rimanenze	211	361
Crediti commerciali	20.627	18.921
Altre attività correnti	602	1.080
Cassa e disponibilità liquide	951	982
Altri crediti finanziari	2.250	2.275
Attività finanziarie correnti	1.125	1.080
Totale	25.766	24.699
<hr/>		
Totale attività	37.008	35.986
<hr/>		
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ		
Capitale sociale e riserve		
Capitale sociale e riserve	9.114	7.987
Risultato del periodo	1.303	1.224
Totale Patrimonio netto del Gruppo	10.417	9.211
<hr/>		
Capitale sociale e riserve delle minoranze	(353)	(353)
<hr/>		
Totale Patrimonio netto	10.064	8.858
<hr/>		
Passività non correnti		
Benefici a dipendenti	597	483
Debiti commerciali non correnti	145	348
Fondi per rischi ed oneri	264	-
Passività per imposte differite	240	241
Passività finanziarie non correnti	3.071	4.389
Totale	4.317	5.461
<hr/>		
Passività correnti		
Passività finanziarie correnti	2.539	3.420
Debiti commerciali correnti	14.198	13.389
Debiti tributari	3.745	2.656
Altre passività correnti	2.145	2.202
Totale	22.627	21.667
<hr/>		
Totale passività	26.944	27.128
<hr/>		
Totale patrimonio netto e passività	37.008	35.986

Prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto consolidato

Euro migliaia	Utili (perdite) cumulati										
	Capitale sociale	Riserva azioni proprie	Riserva a da sovrapp. Azioni e altre operazioni	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 01/01/2020	3.953	(1.346)	17.584	485	4.792	(16.171)	(2.975)	2.041	8.363	(356)	8.007
Movimenti di azioni proprie	-	1.026	(547)	-	-	-	-	-	479	-	479
Totale operazioni con i soci	-	1.026	(547)	-	-	-	-	-	479	-	479
Destinazione del risultato dell'esercizio	-	-	-	-	-	2.041	-	(2.041)	-	-	-
Risultato del periodo	-	-	-	-	-	-	-	1.224	1.224	(2)	1.222
Altri movimenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Altri componenti del Risultato Complessivo al 31 dicembre 2020:</i>											
Utili/(perdite) attuariali su benefici ai dipendenti	-	-	-	-	-	(53)	-	-	(53)	-	(53)
Differenze cambio da conversione bilancio in valuta estera	-	-	-	-	-	-	(798)	-	(798)	-	(798)
Risultato complessivo	-	-	-	-	-	(53)	(798)	1.224	373	(2)	371
Saldo al 31/12/2020	3.953	(320)	17.037	485	4.792	(14.187)	(3.773)	1.224	9.211	(354)	8.858

Euro migliaia	Utili (perdite) cumulati										
	Capitale sociale	Riserva azioni proprie	Riserva a da sovrapp. Azioni e altre operazioni	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 01/01/2021	3.953	(320)	17.037	485	4.792	(14.187)	(3.773)	1.224	9.211	(355)	8.858
Aumenti di capitale da conversione P.O.	651	-	341	-	-	-	-	-	992	-	992
Totale operazioni con i soci	651	-	341	-	-	-	-	-	992	-	992
Destinazione del risultato dell'esercizio	-	-	-	-	-	1.224	-	(1.224)	-	-	-
Altri movimenti	-	-	-	-	-	(6)	-	-	(6)	-	(6)
Risultato del periodo	-	-	-	-	-	-	-	1.301	1.301	2	1.303
<i>Altri componenti del Risultato Complessivo al 31 dicembre 2021:</i>											
Utili/(perdite) attuariali su benefici ai dipendenti	-	-	-	-	-	(18)	-	-	(18)	-	(18)
Differenze cambio da conversione bilancio in valuta estera	-	-	-	-	-	-	(1.063)	-	(1.063)	-	(1.063)
Risultato complessivo	-	-	-	-	-	(18)	(1.063)	1.301	220	2	222
Saldo al 31/12/2021	4.604	(320)	17.378	485	4.792	(12.987)	(4.836)	1.301	10.417	(353)	10.064

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<i>Euro migliaia</i>	Esercizio chiuso al	
	31/12/21	31/12/20
Risultato "Netto Gruppo Itway"	1.303	1.222
<u>Rettifiche per voci che non hanno effetto sulla liquidità:</u>		
Componenti economiche non monetarie	(976)	-
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	90	107
Ammortamenti attività immateriali	410	308
Ammortamento diritti d'uso	144	162
Accantonamento ai fondi svalutazione crediti	204	900
Accantonamento a fondi rischi	369	303
Accantonamento benefici ai dipendenti al netto dei versamenti vso ist. previd.	96	72
Imposte	707	34
<u>Cash flow da attività operativa al lordo della variazione del capitale d'esercizio</u>	2.347	3.108
Pagamenti di benefici a dipendenti	-	(48)
Variazione dei crediti commerciali ed altre attività correnti	(1.452)	(294)
Variazione delle rimanenze	150	292
Variazione dei debiti commerciali ed altre passività correnti	1.943	(379)
Imposte pagate	408	205
<u>Cash flow da attività operativa generato (assorbito) dalle variazioni di CCN</u>	1.049	(224)
<u>Cash flow da attività operativa (A)</u>	3.396	2.884
Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali	(952)	(230)
(Investimenti)/Disinvestimenti in altre partecipazioni e attività finanziarie	517	-
<u>Cash flow da attività di investimento (B)</u>	(435)	(230)
Accensione/(Rimborsi) di passività finanziarie correnti	(1.590)	(4.565)
Accensione/(Rimborsi) di passività finanziarie non correnti	(1.318)	2.604
Emissione P.O convertibile	979	479
<u>Cash flow da attività di finanziamento (C)</u>	(1.929)	(1.482)
Variazione netta della riserva di traduzione di valute non Euro	(1.063)	(798)
<u>Cash flow da attività cedute (D)</u>	-	-
<u>Incremento/(Decremento) disponibilità liquide e mezzi equivalenti (A+B+C+D)</u>	(31)	374
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti di inizio periodo	982	608
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti di fine periodo	951	982

**BILANCIO SEPARATO DELL'ESERCIZIO
CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2021**

DI ITWAY S.p.A.

CONTO ECONOMICO

<i>Euro unità</i>	Esercizio chiuso al	
	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020
Ricavi di vendita	809.585	770.842
<i>di cui verso Società del Gruppo</i>	<i>310.250</i>	<i>232.100</i>
Altri proventi operativi	2.477.838	3.355.979
<i>di cui verso Società del Gruppo</i>	<i>798.000</i>	<i>857.993</i>
Costi per prodotti	(67.716)	(233.233)
Costi per servizi	(1.788.389)	(1.714.461)
<i>di cui verso Società del Gruppo</i>	<i>(108.000)</i>	<i>(140.000)</i>
Costi del personale	(642.971)	(519.145)
Altri oneri operativi	(302.181)	(1.044.392)
<i>di cui verso Società del Gruppo</i>	<i>(59.622)</i>	<i>(59.622)</i>
Risultato operativo lordo (EBITDA)	486.166	615.590
Ammortamenti e svalutazioni	(344.217)	(391.752)
Risultato operativo (EBIT)	141.949	223.838
Proventi finanziari	14.163	6.263
Oneri finanziari	(256.174)	(128.111)
Risultato delle controllate/collegate valutate col metodo del Patrimonio Netto	1.449.865	807.065
Risultato prima delle imposte	1.349.803	909.055
Imposte del periodo	(43.261)	313.802
Risultato del periodo da attività in funzionamento	1.306.542	1.222.858

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

<i>Euro unità</i>	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020
Risultato dell'esercizio	1.306.542	1.222.858
Componenti non riclassificabili a Conto Economico:		
Utili/(Perdite) attuariali piani a benefici dipendenti	(4.769)	(34.065)
Componenti riclassificabili a Conto Economico:		
Utili/(Perdite) complessive derivanti dall'applicazione dello IAS27	(1.255.391)	(798.607)
Risultato dell'esercizio	46.382	390.186

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA

<i>Euro unità</i>	31/12/21	31/12/20
ATTIVITÀ		
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	12.292	31.186
Altre attività immateriali	1.629.159	1.163.800
Diritti d'uso	2.458.700	2.607.736
Partecipazioni	7.007.992	6.813.571
Attività per imposte anticipate	1.000.840	857.490
Attività finanziarie non correnti	1.598.000	2.098.000
Totale	13.706.983	13.571.783
Attività correnti		
Crediti commerciali	4.663.517	4.558.252
Crediti verso controllate di natura finanziaria	8.598.796	9.533.211
Crediti verso controllate di natura commerciale	426.819	345.515
Altre attività correnti	320.908	267.683
Altri crediti finanziari	2.249.648	2.274.842
Cassa e disponibilità liquide	120.511	270.514
Totale	16.380.199	17.250.017
Totale attività	30.087.182	30.821.800
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ		
Capitale sociale e riserve		
Capitale sociale	4.603.521	3.952.659
Riserva azioni proprie	(321.103)	(321.103)
Riserva sovrapprezzo azioni	17.379.013	17.037.086
Riserva legale	484.904	484.904
Riserva di utili/(perdite) portati a nuovo	(13.712.833)	(13.675.531)
Risultato dell'esercizio	1.306.542	1.222.858
Totale	9.740.044	8.700.873
Passività non correnti		
Benefici a dipendenti	330.795	295.658
Debiti commerciali non correnti	145.328	347.518
Fondi per rischi ed oneri	8.367.033	8.175.087
Passività per imposte differite	84.882	84.382
Passività finanziarie non correnti	2.304.240	3.573.606
Totale	11.232.278	12.476.251
Passività correnti		
Passività finanziarie correnti	2.158.268	3.156.875
Debiti commerciali correnti	3.197.605	3.899.570
Debiti verso controllate	1.902.929	1.577.859
Debiti tributari	492.207	73.788
Altre passività correnti	1.363.851	936.584
Totale	9.114.860	9.644.676
Totale passività	20.347.138	22.120.927
Totale patrimonio netto e passività	30.087.182	30.821.800

Prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto

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

Euro unità	Capitale sociale	Riserva azioni proprie	Riserva da sovrapp. Azioni e altre operazioni	Riserve di Utili		Risultato dell'esercizio	Patrimonio netto
				Riserva legale	Riserva di utili/perdite a nuovo ¹		
Saldo al 1 gennaio 2020	3.952.659	(1.347.103)	17.583.874	484.904	(14.879.124)	2.036.265	7.831.475
Movimenti di azioni proprie	-	1.026.000	(546.788)	-	-	-	479.212
Totale operazioni con i soci	-	1.026.000	(546.788)	-	-	-	479.212
Destinazione risultato dell'esercizio	-	-	-	-	2.036.265	(2.036.265)	-
Risultato dell'esercizio	-	-	-	-	-	1.222.858	1.222.858
<i>Altre componenti del risultato complessivo al 31 dicembre 2020:</i>							
Utili/(perdite) complessive derivanti dall'applicazione dello IAS 27 R	-	-	-	-	(798.607)	-	(798.607)
Utili/(perdite) attuariali su piani benefici a dipendenti	-	-	-	-	(34.065)	-	(34.065)
Risultato complessivo	-	-	-	-	(832.672)	1.222.858	390.186
Saldo al 31 dicembre 2020	3.952.659	(321.103)	17.037.086	484.904	(13.675.531)	1.222.858	8.700.873

Euro unità	Capitale sociale	Riserva azioni proprie	Riserva da sovrapp. Azioni e altre operazioni	Riserve di Utili		Risultato dell'esercizio	Patrimonio netto
				Riserva legale	Riserva di utili/perdite a nuovo ¹		
Saldo al 1 gennaio 2021	3.952.659	(321.103)	17.037.086	484.904	(13.675.531)	1.222.858	8.700.873
Aumenti di capitale da conversione P.O.	650.862	-	341.927	-	-	-	992.789
Totale operazioni con i soci	650.862	-	341.927	-	-	-	992.789
Destinazione risultato dell'esercizio	-	-	-	-	1.222.858	(1.222.858)	-
Risultato dell'esercizio	-	-	-	-	-	1.306.542	1.306.542
<i>Altre componenti del risultato complessivo al 31 dicembre 2021:</i>							
Utili/(perdite) complessive derivanti dall'applicazione dello IAS 27 R	-	-	-	-	(1.255.391)	-	(1.255.391)
Utili/(perdite) attuariali su piani benefici a dipendenti	-	-	-	-	(4.769)	-	(4.769)
Risultato complessivo	-	-	-	-	(1.260.160)	1.306.542	46.382
Saldo al 31 dicembre 2021	4.603.521	(321.103)	17.379.013	484.904	(13.712.833)	1.306.542	9.740.044

RENDICONTO FINANZIARIO

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

<i>Migliaia di Euro</i>	Esercizio chiuso al 31/12/2021	Esercizio chiuso al 31/12/2020
Risultato dell'esercizio	1.307	1.223
<i> Rettifiche per voci che non hanno effetto sulla liquidità:</i>		
Componenti economiche non monetarie	(686)	-
Ammortamento immobilizzazioni materiali	29	53
Ammortamento attività immateriali	166	174
Ammortamento diritti d'uso	149	165
Accantonamento al fondo svalutazione crediti	200	900
Accantonamento trattamento di fine rapporto e quiescenza	38	28
Risultati controllate valutate con il metodo del PN	(1.450)	(807)
Imposte	43	(314)
<i>Cash flow da attività operativa al lordo della variazione del capitale d'esercizio</i>	(204)	1.422
Pagamenti di trattamento di fine rapporto	(3)	2
Variazione dei crediti commerciali verso terzi	(305)	506
Variazione dei crediti finanziari e commerciali verso controllate	853	277
Variazione di altre attività e passività correnti	807	582
Variazione dei debiti commerciali correnti	(162)	(926)
<i>Cash flow da attività operativa generato (assorbito) dalle variazioni di CCN</i>	1.190	441
<i>Cash flow da attività operativa (A)</i>	986	1.863
Variazione di attività non correnti finanziarie e non finanziarie	500	3
Investimenti in attività materiali (al netto dei disinvestimenti)	(10)	(8)
Investimento in altre attività immateriali (al netto dei disinvestimenti)	(632)	(55)
Diritti d'uso	-	5
Variazione crediti finanziari	25	224
<i>Cash flow da attività di investimento (B)</i>	(117)	169
Accensione/(Rimborsi) di passività finanziarie correnti	(729)	(4.004)
Accensione/(Rimborsi) di passività finanziarie non correnti	(1.269)	1.743
Emissione P.O. convertibile	979	479
<i>Cash flow da attività di finanziamento (C)</i>	(1.019)	(1.782)
<i>Cash flow da attività cedute (D)</i>	-	-
<i>Incremento/(Decremento) disponibilità liquide e mezzi equivalenti (A+B+C+D)</i>	(150)	250
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti di inizio periodo	271	21
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti di fine periodo	121	271