



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0524-10-2021	Data/Ora Ricezione 29 Marzo 2021 20:43:00	MTA - Star
--	---	------------

Societa' : IT WAY
Identificativo : 144392
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : ITWAYN02 - Passatempi
Tipologia : 1.1
Data/Ora Ricezione : 29 Marzo 2021 20:43:00
Data/Ora Inizio : 29 Marzo 2021 20:45:04
Diffusione presunta
Oggetto : Comunicato stampa approvazione bilancio
al 31 dicembre 2020.

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Comunicato Stampa

Il CdA del Gruppo Itway approva il progetto di bilancio al 31 dicembre 2020

La crescita dei Ricavi continua a ritmi importanti anche nell'anno del Covid: +9% PFN in sensibile miglioramento Proposta di destinare a riserva il risultato d'esercizio di 1,2 milioni di Euro

- **Ricavi complessivi** pari a **38,7** milioni di Euro (+9%) rispetto ai **35,3** milioni dell'esercizio precedente. In continua crescita i ricavi all'estero.
- **Risultato netto** di esercizio pari a **1,2** milioni di Euro rispetto ai **2,0** milioni Euro del 2019
- **EBITDA consolidato** **2,0** milioni di Euro rispetto ai **3,4** milioni di Euro stesso periodo 2019
- **EBIT** **1,4** milioni rispetto a **2,7** milioni dell'esercizio precedente
- Netto miglioramento sostanziale della **PFN di Gruppo**: **-1,4** milioni di Euro rispetto ai **-3,4** milioni di Euro al 31.12.2019. La PFN corrente gira in positivo (cassa netta)
- **Risultato netto** della Capogruppo Itway pari oltre **1.223** mila Euro rispetto ai **2.036** mila Euro del 31.12.19;
- Miglioramento della **PFN della Capogruppo** Itway Spa: **-2,0** milioni di Euro Vs. **-4,4** milioni dell'esercizio precedente
- **Risultato di esercizio**: Proposta di destinare a Riserva il risultato di esercizio di **1,2** milioni di Euro

Ravenna, 29 marzo 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di Itway S.p.A., capogruppo operativa attiva nel settore dell'IT, Cyber Security, AI e Big Data, quotata sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana, ha approvato in data odierna il bilancio consolidato ed il progetto di bilancio della Capogruppo al 31 dicembre 2020 da sottoporre all'Assemblea degli Azionisti.

Il Consiglio di Amministrazione proporrà inoltre all'Assemblea degli Azionisti di destinare a Riserva il risultato d'esercizio 2020 pari a oltre 1,2 milioni di Euro con l'intento di rafforzare il patrimonio dell'azienda.

Nel 2020 Itway ha proseguito nel **riposizionamento** e nella **riorganizzazione** razionale del Gruppo, con un piano industriale che ha mirato ad una costante crescita ed a valorizzare la grande esperienza maturata e gli importanti investimenti già fatti negli anni precedenti, continuati ancora nell'esercizio: il tutto **senza sacrificare il fatturato e la crescita**, che risulta del **+9%** anno su anno. Itway è tornata ad essere una holding operativa aumentando al contempo il suo impegno nella consulenza e nell'attività di progettazione e di *system integration* in ambito *Cyber security*, perseguendo una particolare attenzione al cliente, al prodotto e al mercato, per svilupparsi ed attestarsi nei segmenti industriali più vantaggiosi, di maggiore dinamicità ed a più alto valore aggiunto. Tale piano evolve sempre più verso il modello *Digital product-oriented*, e verso le attività a maggiore crescita e marginalità previste, anche attraverso lo sviluppo delle 4 Business Unit: *Cybersecurity, Adapt/Smartys, Data Science, Safety*.

Nell'esercizio 2020 i ricavi del Gruppo si incrementano in termini di volume di circa il **9%**, mentre il Risultato operativo lordo (Ebitda) è pari ad Euro **2.023** mila, in flessione rispetto al valore di Euro **3.358** mila del 2019. Il risultato netto dopo le imposte è di Euro **1.222** mila, in diminuzione rispetto agli Euro **2.037** mila del 2019. I risultati sono influenzati positivamente da proventi straordinari – frutto di continua e rilevante attività di negoziazione da

> Itway S.p.A.

www.itway.com
PEC itway@pec.itwayvad.com

> Sede legale

Via A. Papa, 30
20149 Milano Italy
Tel. +39. 02.39710411

> Sede amministrativa

Via L. Braille, 15
48124 Ravenna Italy
Tel. +39. 0544.288711

> Cap. Soc. Int Ver. € 3.952.659

Reg. Imprese RA n° 01346970393
R.E.A. n° 1573724
P.IVA e C.F. n° 01346970393

parte del management - principalmente per lo stralcio di posizioni debitorie finanziarie e commerciali per oltre **2,8** milioni di Euro nell'esercizio 2019 e circa **2,3** milioni di Euro nell'esercizio 2020.

*"Siamo lieti dei risultati conseguiti nell'esercizio 2020 soprattutto in considerazione dell'ancora difficile situazione per l'economia mondiale" - commenta il Presidente e AD di Itway **G. Andrea Farina** – "possiamo confermare un progressivo, seppur lento, recupero dei volumi di domanda e di risultati, di entità molto soddisfacente in considerazione delle circostanze, eccetto che per pochi prodotti che hanno subito un arresto legato ai segmenti di mercato ai quali sono diretti, che sono stati molto penalizzati dal lockdown da Covid. I risultati economico finanziari evidenziano una crescente vitalità e la capacità di reazione del Gruppo rispetto ad un periodo critico ed avverso al normale svolgimento delle attività. Non possiamo nascondere quindi la nostra soddisfazione, e ringraziamo tutti i colleghi del gruppo per l'impegno profuso con dedizione in questo particolare momento, portando a termine nei tempi previsti tutti gli impegni programmati ed affrontandone di nuovi".*

Il Gruppo ha inoltre presidiato, attraverso la partecipata **Be Innova**, società partecipata al 50% che ha incrementato la sua presenza sul mercato, le attività della sicurezza e le attività di **Managed Security Services (MSS)** nonché lo sviluppo e l'uso del prodotto **Smartys** per la raccolta e gestione dei **dati biometrici ed ambientali** e la **gestione dei posti letto nelle strutture ospedaliere, nelle residenze sanitarie e assistite e soprattutto nell'assistenza domiciliare attraverso l'ausilio di sensori IoT indossabili** e l'integrazione di una **App Covid-19**. Ha inoltre demandato alla società **4Science S.r.l.**, posseduta al 100%, i servizi e le soluzioni di **Data Science, Data Management e Artificial Intelligence** per il mercato della ricerca scientifica, dei beni culturali e dei **Big Data**.

Analisi dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario 2020 del Gruppo

Nel seguito i principali dati economici consolidati dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 confrontati con quello dell'esercizio precedente:

	2020	2019
Milioni di Euro	Gruppo Itway	Gruppo Itway
Ricavi	38,7	35,3
Margine Operativo lordo (EBITDA)	2,0	3,4
Risultato operativo (EBIT)	1,4	2,7

Il Gruppo registra **Ricavi** consolidati per il 2020 pari a **38,7** milioni di Euro, **in crescita del +9%**, rispetto ai precedenti **35,3** milioni di Euro dell'esercizio 2019.

L'**EBITDA** ha evidenziato un risultato positivo pari a **2,0** milioni di Euro in flessione rispetto al risultato di **3,4** milioni di Euro dell'esercizio 2019, con un **EBITA Margin** del **5,2%**.

L'**EBIT** nel 2020 è positivo per **1,4** milioni di Euro rispetto al risultato di **2,7** milioni del 2019 con un **EBIT Margin** del **3.7%**.

Il **Risultato prima delle imposte** è pari a circa **1,3** milioni Euro rispetto a **2,4** milioni di Euro del 2019.

> Itway S.p.A.

www.itway.com
PEC itway@pec.itwayvad.com

> Sede legale

Via A. Papa, 30
20149 Milano Italy
Tel. +39. 02.39710411

> Sede amministrativa

Via L. Braille, 15
48124 Ravenna Italy
Tel. +39. 0544.288711

> Cap. Soc. Int Ver. € 3.952.659

Reg. Imprese RA n° 01346970393
R.E.A. n° 1573724
P.IVA e C.F. n° 01346970393

In merito alla flessione dei Risultati operativi si evidenzia che il Gruppo ha investito, negli scorsi esercizi, nello sviluppo di prodotti tecnologici in maniera più significativa rispetto al 2020 e questo, unito agli investimenti in risorse umane con elevate competenze tecniche, sta consentendo al Gruppo di ampliare la propria presenza sul mercato attraverso **prodotti e servizi di proprietà** di Itway. Inoltre, le **minori capitalizzazioni** per lo sviluppo prodotti ed i **maggiori costi del personale** hanno influito, assieme ad una prudentiale svalutazione dei crediti registrata dalla Capogruppo, sui risultati dell'esercizio 2020.

Posizione Finanziaria Netta di Gruppo

Migliaia di Euro	31/12/2020	31/12/2019
Disponibilità liquide	982	608
Crediti finanziari	2.275	2.498
Attività finanziarie correnti	1.080	1.210
Passività finanziarie correnti	(2.947)	(7.985)
Obbligazioni convertibili	(473)	-
Posizione finanziaria netta corrente	917	(3.669)
Attività finanziarie non correnti	2.098	2.098
Passività finanziarie non correnti	(4.389)	(1.785)
Posizione finanziaria netta non corrente	(2.291)	313
Posizione finanziaria netta totale	(1.374)	(3.356)

La posizione finanziaria netta del Gruppo al 31 dicembre 2020 è sensibilmente migliorata (circa **2,0** milioni di Euro) rispetto al 31 dicembre 2019, principalmente per effetto dello stralcio di alcune posizioni debitorie a seguito dell'**accordo raggiunto con il principale debitore Mercatoria**, e della ridefinizione dei termini dei finanziamenti concessi da Iccrea che hanno consentito di riclassificare nuovamente a medio termine i relativi debiti mentre, negli esercizi precedenti, erano stati riclassificati tra le passività correnti per il mancato rispetto dei relativi covenants. La PFN corrente gira in positivo e si assesta a oltre Euro 0,9 mln.

Contesto di Mercato

Alla data, sono disponibili proiezioni parziali dell'andamento del mercato ICT 2020 che tengono conto del mutato scenario dell'economia a seguito del Covid-19. Il PIL 2020 ha registrato un calo del -8,9% (fonte Istat Marzo 2021) e le proiezioni generali del settore ICT sembrano prevedere un calo complessivo del -3,1% per poi recuperare in modo molto importante nel 2021 (fonte Assinform 2020). Nel 2020 le dinamiche del mercato digitale è previsto che passino al segno meno (Servizi ICT -3,7%, Software e Soluzioni ICT -1,1%, Dispositivi e Sistemi -3,5%, Servizi di Rete -3,9%, Contenuti Digitali e Digital Advertising -1,5%) ma mostreranno una resilienza maggiore rispetto a quasi tutti gli altri mercati.

E' previsto che continuino a crescere, invece, a tassi a due cifre, le componenti più innovative della digital innovation, i cd. "**Digital Enabler**", a partire dal **Cloud**, dalla **Cybersecurity**, dall'**IoT**, all'**AI** e dalle piattaforme di lavoro collaborative e da remoto (**smartworking** incluso).

> Itway S.p.A.

www.itway.com
PEC itway@pec.itwayvad.com

> Sede legale

Via A. Papa, 30
20149 Milano Italy
Tel. +39. 02.39710411

> Sede amministrativa

Via L. Braille, 15
48124 Ravenna Italy
Tel. +39. 0544.288711

> Cap. Soc. Int Ver. € 3.952.659

Reg. Imprese RA n° 01346970393
R.E.A. n° 1573724
P.IVA e C.F. n° 01346970393

Il Gruppo Itway nel corso dell'esercizio 2020 ha continuato ad investire nei mercati della **Cybersecurity, IoT, Artificial Intelligence/ AI** e **Big Data**, mercati fra loro connessi, proseguendo inoltre il riposizionamento su nuove linee di prodotti, finalizzato alla sostituzione di linee a bassi margini con linee a maggior valore aggiunto, che permettono anche minore impiego di circolante.

La politica industriale perseguita dal Gruppo è focalizzata sui segmenti di business "**Digital Enabler**" a più elevato valore aggiunto.

Andamento delle Aree di Business

Andamento dei settori: *Value Added Distribution (VAD)*

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

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

In migliaia di Euro	31/12/2020	31/12/2019
Totale Ricavi	33.911	30.288
Margine operativo lordo (EBITDA)*	1.927	1.551
Risultato Operativo (EBIT)*	1.819	1.449
Risultato prima delle imposte	2.089	1.472
Risultato dell'esercizio	1.820	1.124

La pandemia da Covid-19 ha colpito duramente l'Europa continentale, ma molto meno Grecia e Turchia, Paesi nei quali si è registrato un tasso di recovery migliore rispetto alla media europea.

Le due controllate di Grecia e Turchia, Itway Hellas ed Itway Turkiye, società operative nel settore Valued Added Distributor (VAD) specializzate in tecnologie e servizi di Cybersecurity, leader di mercato nei due Paesi, hanno entrambe continuato nel loro trend di crescita in termini di volumi e di redditività anche nell'anno del Covid.

Itway Turchia, grazie anche all'aggiunta di nuove linee di prodotto nel portafoglio di offerta, ha realizzato un incremento di fatturato pari al **+35%** in valuta locale rispetto al precedente esercizio 2019. Anche considerando la svalutazione del tasso di cambio (Euro su Lira Turca) l'esercizio 2020 evidenzia una crescita del **+7%**; 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 rilevante sia in termini di fatturato (**+21%**) sia in termini di quote di mercato. La Società, specializzata nella **Cyber security**, ha registrato una impennata nella domanda, generata dall'aumento dello smart working e dalla necessità delle organizzazioni pubbliche e private di proteggere

> Itway S.p.A.

www.itway.com
PEC itway@pec.itwayvad.com

> Sede legale

Via A. Papa, 30
20149 Milano Italy
Tel. +39. 02.39710411

> Sede amministrativa

Via L. Braille, 15
48124 Ravenna Italy
Tel. +39. 0544.288711

> Cap. Soc. Int Ver. € 3.952.659

Reg. Imprese RA n° 01346970393
R.E.A. n° 1573724
P.IVA e C.F. n° 01346970393

dati ed informazioni. Inoltre, le nuove linee di prodotto introdotte, stanno producendo i risultati attesi, in particolare la linea di prodotti Imperva, leader nella sicurezza nel segmento **WAF (Web Application Firewall)** che in un anno ha quadruplicato il suo fatturato.

Itway Hellas ha aderito ai finanziamenti previsti dallo Stato greco (a sostegno delle aziende in lockdown per la pandemia) ad un tasso estremamente agevolato, per un importo di **Euro 300 mila**. Questo conferma la capacità di dialogo di Itway Hellas con il sistema finanziario locale e la **provata bancabilità** della Società, anche in un anno complesso come il 2020.

Andamento dei settori: *Attività della Capogruppo e delle società in fase di "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 e include i nuovi settori di seguito descritti, che stanno investendo nella realizzazione di prodotti e sono in fase di start-up operativo e commerciale con 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**, Internet delle cose (**IoT**) e sicurezza sul lavoro nel cosiddetto segmento **EH&S (Environment, Health & Safety)**. I mercati **IoT** e **Safety** vengono seguiti ed approcciati 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**.

Conto economico sintetico, confrontato con i valori dell'esercizio precedente, contenente i dati dell'ASA Attività della Capogruppo e altri settori in Scale-up:

(migliaia di €uro)	31/12/20	31/12/19
Ricavi	4.843	5.056
Risultato operativo lordo	96	1.807
Risultato operativo	(373)	1.270
Risultato prima delle imposte	(833)	960
Risultato dell'esercizio	(598)	914

Analisi dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario 2020 della Capogruppo Itway S.p.A.

Per la capogruppo Itway S.p.A., l'esercizio al 31 dicembre 2020 si è chiuso con un Risultato d'esercizio positivo pari ad Euro **1.223** mila, in flessione rispetto al risultato di Euro **2.036** al 31 dicembre 2019.

L'EBIT ha registrato nel 2020 un risultato di **224** mila Euro rispetto ai **751** mila Euro dello stesso periodo 2019, mentre l'Utile netto della Capogruppo nell'esercizio 2020 è pari a **416** mila Euro (al lordo dei risultati delle controllate contabilizzati ai sensi dello IAS 27) rispetto ai **597** mila Euro dello stesso periodo 2019.

> Itway S.p.A.

www.itway.com
PEC itway@pec.itwayvad.com

> Sede legale

Via A. Papa, 30
20149 Milano Italy
Tel. +39. 02.39710411

> Sede amministrativa

Via L. Braille, 15
48124 Ravenna Italy
Tel. +39. 0544.288711

> Cap. Soc. Int Ver. € 3.952.659

Reg. Imprese RA n° 01346970393
R.E.A. n° 1573724
P.IVA e C.F. n° 01346970393

Posizione finanziaria netta della Capogruppo

	31/12/2020	31/12/2019
Migliaia di Euro		
Disponibilità liquide	271	21
Crediti finanziari	2.275	2.498
Passività finanziarie correnti	(2.625)	(7.161)
Obbligazioni convertibili	(473)	-
Posizione finanziaria netta corrente	(552)	(4.642)
Attività finanziarie non correnti	2.098	2.098
Passività finanziarie non correnti	(3.574)	(1.830)
Posizione finanziaria netta non corrente	(1.476)	268
Posizione finanziaria netta totale	(2.028)	(4.374)

Anche la posizione finanziaria Netta della Capogruppo al 31 dicembre 2020 è sensibilmente migliorata (circa **2,0** milioni Euro) rispetto al 31 dicembre 2019, principalmente per effetto dello stralcio di alcune posizioni debitorie a seguito dell'accordo raggiunto con il principale debitore **Mercatoria** e della ridefinizione dei termini dei finanziamenti concessi da Iccrea che hanno consentito di riclassificare nuovamente a medio termine i relativi debiti, mentre negli esercizi precedenti erano stati riclassificati tra le passività correnti per il mancato rispetto dei relativi covenants.

Valutazione sulla continuità aziendale

Il bilancio consolidato del Gruppo Itway al 31 dicembre 2020 riporta un risultato positivo pari a **1.223** mila Euro mentre il bilancio della Capogruppo chiude con un utile netto di circa **416** mila Euro (al netto dei risultati delle controllate contabilizzati ai sensi dello IAS 27). Dal punto di vista finanziario, al 30 dicembre 2020 la Capogruppo ha concluso un accordo in esecuzione di un **piano di risanamento redatto ai sensi dell'art 67**, comma 3, lett. D) del R.D. 267/1942 con Mercatoria S.p.A. principale creditore del Gruppo (titolare di un credito di **5,4** milioni di Euro) che prevede una **riduzione del debito al 67%** con un pagamento in 36 rate mensili a partire da giugno 2020; inoltre è prevista una ulteriore riduzione del debito al 62% in caso di rimborso anticipato al 31 dicembre 2021.

Come già comunicato al mercato in data 7 aprile 2020, **Itway è rientrata nel pieno possesso delle controllate Itway Hellas SA ed Itway Turkiye Ltd.**, società specializzate nella **Cybersecurity**, entrambe operative nel **Valued Added Distributor (VAD)** in costante crescita in termini di volumi e redditività.

Itway ha sottoscritto, in data 6 agosto 2020, con Nice & Green SA, investitore istituzionale svizzero, un contratto di investimento avente ad oggetto un programma di emissione di "**Warrant and Convertible Notes Funding Program**" per un controvalore complessivo pari ad 6 milioni di Euro, i cui termini e condizioni sono stati indicati nei comunicati stampa del 6 agosto, 14 agosto, 20 agosto e 30 ottobre 2020 e pubblicati sul sito della Società.

L'operazione è finalizzata a supportare il capitale circolante della Società, rafforzarne la struttura finanziaria e ampliarne la compagine societaria. La raccolta di capitale derivante dall'operazione con N&G ha dotato Itway di ulteriori risorse patrimoniali e finanziarie da impiegare per accelerare lo sviluppo delle strategie di crescita e di investimento della Società nei segmenti di mercato nei quali Itway opera senza alcun onere aggiuntivo per la

> Itway S.p.A.

www.itway.com
PEC itway@pec.itwayvad.com

> Sede legale

Via A. Papa, 30
20149 Milano Italy
Tel. +39. 02.39710411

> Sede amministrativa

Via L. Braille, 15
48124 Ravenna Italy
Tel. +39. 0544.288711

> Cap. Soc. Int Ver. € 3.952.659

Reg. Imprese RA n° 01346970393
R.E.A. n° 1573724
P.IVA e C.F. n° 01346970393

Società. Itway ha richiesto ed ottenuto la sottoscrizione di n. 2 tranches (la prima come warrant e la seconda di obbligazioni convertibili) per un totale di 1 milione di Euro per le quali Nice&Green ha già richiesto la conversione in azioni per Euro 200.000 con la conseguente emissione di n. 286.286 nuove azioni che hanno aumentato il Capitale Sociale i cui termini e condizioni sono stati indicati nei comunicati stampa del 6 agosto, 14 agosto, 20 agosto e 30 ottobre 2020 e pubblicati sul sito della Società.

Al 31 dicembre 2020, il Gruppo Itway presentava un indebitamento finanziario netto corrente pari a circa Euro 3,4 milioni, di cui Euro 1,3 milioni già scaduti alla data del bilancio, un indebitamento per debiti tributari e previdenziali scaduti pari a circa Euro 475 mila (che saranno pagati entro i termini previsti dalle normative vigenti in materia) e un indebitamento scaduto verso fornitori pari a circa Euro 3,2 milioni (dei quali tuttavia circa Euro 0,8 milioni per importi in contestazione, eventualmente anche in sede giudiziale e circa 1,8 milioni di fornitori che non sono più presenti nel mercato ma che prudenzialmente sono ancora a bilancio).

La pandemia da Covid ha avuto un basso impatto sull'attività del Gruppo. L'impatto più evidente si è riscontrato sulla Business Unit Safety ICOY che ha subito un arresto della crescita prevista a causa della contrazione dei principali segmenti di mercato ai quali si rivolge, che hanno registrato significativi cali di fatturato. Mentre le attività delle controllate in Grecia e Turchia, poco influenzate dalla pandemia, hanno continuato nel loro trend di crescita.

Sulla base del Piano Industriale e Finanziario 2020-2023 approvato dal Consiglio di Amministrazione, che ha ricevuto l'attestazione ai sensi dell'art. 67, comma 3, lett. d) L.F. da parte di un esperto indipendente che conferma la veridicità dei dati aziendali e la sua fattibilità, nonché l'idoneità dello stesso a perseguire gli obiettivi di risanamento e riequilibrio della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, gli Amministratori, anche suffragati dai positivi risultati ottenuti in questi ultimi anni, hanno redatto il bilancio nel presupposto della continuità aziendale.

Rapporti con parti correlate

Nel corso dell'esercizio 2020, il Gruppo ha intrattenuto rapporti di natura commerciale e finanziaria con società correlate. Si tratta di rapporti posti in essere nell'ambito della normale attività di gestione, regolati a condizioni contrattualmente stabilite dalle parti, in linea con le ordinarie prassi di mercato.

Evoluzione prevedibile della gestione

I programmi di innovazione tecnologica e di transizione digitale del Governo Italiano evidenziano la *cybersecurity* tra le cinque aree prioritarie per la transizione digitale, e la centralità della *cybersecurity* rispetto alla necessità di potenziare la filiera della sicurezza informatica che spingerà il Governo ad investire maggiori risorse in tecnologia che possano proteggere i cittadini da *cyber attack*, nella transizione digitale (richiamata anche a livello mondiale da tutti i Governi occidentali), che guiderà ancora verso un aumento della modalità *smart working* e della maggiore richiesta di sicurezza delle reti internet aziendali e delle pubbliche amministrazioni.

Le linee guida prevedono che il Gruppo si focalizzi nel settore della sicurezza, il cui mercato prevede una crescita nel prossimo quinquennio del 12% (CAGR Gartner 2020), e che vi sia un riposizionamento nell'area prodotti e servizi. Inoltre, è prevista una maggiore focalizzazione sulle partecipate Be Innova S.r.l. e 4Science S.r.l.

Alla luce della complessa situazione attuale riguardante la **pandemia legata al Covid-19** è rilevante indicare che le attività del Gruppo Itway rientrano tra i servizi ritenuti essenziali indicati nel Decreto emesso dalla Presidenza del Consiglio in tema di **"Misure urgenti di contenimento del contagio sull'intero territorio nazionale"** in vigore dal 23 marzo 2020 e tra le attività che non si possono bloccare, in deroga all'obbligo di sospensione delle attività come richiesto dagli stessi provvedimenti governativi. Le attività del Gruppo Itway, essendo infatti indirizzate

> Itway S.p.A.

www.itway.com
PEC itway@pec.itwayvad.com

> Sede legale

Via A. Papa, 30
20149 Milano Italy
Tel. +39. 02.39710411

> Sede amministrativa

Via L. Braille, 15
48124 Ravenna Italy
Tel. +39. 0544.288711

> Cap. Soc. Int Ver. € 3.952.659

Reg. Imprese RA n° 01346970393
R.E.A. n° 1573724
P.IVA e C.F. n° 01346970393

principalmente alla cybersecurity ed assicurando l'operatività delle reti informatiche in totale sicurezza, soprattutto in questi momenti di emergenza mondiale, sono considerate anti cicliche rispetto ad altri segmenti di mercato, anche del settore IT. Le misure adottate da quasi tutte le organizzazioni in materia di *smart working* hanno moltiplicato in modo esponenziale i rischi legati alle tematiche di sicurezza con un conseguente aumento della domanda di soluzioni di Cybersecurity per abbattere i rischi di contagio in rete e la difesa delle reti internet aziendali. L'attività di Itway, essendo prevalentemente composta da servizi di consulenza, ha proseguito nella sua attività anche nelle nuove modalità di tele lavoro che l'emergenza COVID ha imposto, assicurando con continuità l'attività di consulenza ai propri clienti. Quanto alle società controllate di Grecia e Turchia, anche in relazione alla limitata diffusione che la pandemia ha avuto in questi Paesi, non si ravvisano impatti significativi.

Invece, la Business Unit Safety ICOY ha sopportato nell'esercizio 2020 un arresto della crescita dovuto al Covid, che perdurerà anche nell'esercizio 2021, a causa della contrazione dei principali segmenti di mercato ai quali si rivolge relativi alla settore manifatturiero, metallurgico, oil&gas, trasporti e logistica che hanno registrato significativi cali di fatturato.

Per la situazione di incertezza ancora presente sul mercato, riguardante il possibile impatto sull'andamento del business per effetti della **pandemia legata al Covid-19**, che auspicabilmente si potrebbe risolvere nel 3Q 2021 a seguito della intensa attività di somministrazione dei vaccini, è complesso valutare oggi quali saranno gli impatti di un certo rilievo sul bilancio del Gruppo.

In considerazione dello specifico settore di operatività del Gruppo Itway ritenuto di pubblica utilità, dei programmi governativi relativi alla transizione digitale, nelle attuali condizioni di mercato, ed in assenza di situazioni anomale, il Gruppo ritiene ci siano le condizioni per crescere moderatamente in virtù dell'elevato livello qualitativo dei servizi offerti a privati ed imprese.

Azioni proprie

La Capogruppo al 31 dicembre 2020 possiede n. 203.043 azioni proprie (pari al 2,57% 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'1,73% del capitale sociale) sono state date in prestito a Nice & Green SA a servizio dell'operazione finanziaria precedentemente commentata. La diminuzione delle azioni proprie rispetto all'esercizio precedente è dovuta all'esercizio del warrant sottoscritto da Nice & Green.

Convocazione Assemblea Ordinaria degli Azionisti

L'Assemblea degli Azionisti in sede Ordinaria è stata fissata in prima convocazione per il giorno 30 aprile ed in seconda convocazione per il 3 maggio 2021 e sarà chiamata a deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. *Presentazione del Bilancio Consolidato del Gruppo Itway al 31 dicembre 2020 ed esame e approvazione del Bilancio separato al 31 dicembre 2020. Delibere inerenti e conseguenti.*
 - 1.1 *Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 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:*

> Itway S.p.A.

www.itway.com
PEC itway@pec.itwayvad.com

> Sede legale

Via A. Papa, 30
20149 Milano Italy
Tel. +39. 02.39710411

> Sede amministrativa

Via L. Braille, 15
48124 Ravenna Italy
Tel. +39. 0544.288711

> Cap. Soc. Int Ver. € 3.952.659

Reg. Imprese RA n° 01346970393
R.E.A. n° 1573724
P.IVA e C.F. n° 01346970393

- 2.1 *Voto vincolante sulla politica in materia di remunerazione relativa all'esercizio 2021 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 2020 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, al fine di ridurre al minimo i rischi connessi all'emergenza sanitaria in corso, 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 2020

Il Consiglio di Amministrazione proporrà all'Assemblea degli Azionisti di destinare a Riserva il risultato di 1.223 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.

Si rende altresì noto che il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'adesione al nuovo Codice di Corporate Governance, approvato dal Comitato per la Corporate Governance di Borsa Italiana e pubblicato il 31 gennaio 2020. L'adesione al nuovo Codice garantisce il costante allineamento delle società quotate alle *best practice* internazionali. La Società darà informativa al mercato sulle modalità di applicazione del nuovo Codice di Corporate Governance delle società quotate all'interno della relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari che sarà pubblicata nel corso del 2022.

* * * * *

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.

> Itway S.p.A.

www.itway.com
PEC itway@pec.itwayvad.com

> Sede legale

Via A. Papa, 30
20149 Milano Italy
Tel. +39. 02.39710411

> Sede amministrativa

Via L. Braille, 15
48124 Ravenna Italy
Tel. +39. 0544.288711

> Cap. Soc. Int Ver. € 3.952.659

Reg. Imprese RA n° 01346970393
R.E.A. n° 1573724
P.IVA e C.F. n° 01346970393

Deposito Documentazione

La documentazione relativa all'Assemblea sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede della Società, presso Borsa Italiana, presso il sistema di stoccaggio "Emarket storage" all'indirizzo www.emarketstorage.com e sul sito internet della Società all'indirizzo: www.itway.com

* * * * *

Si informa che l'attività di revisione relativa al progetto di bilancio 2020 non è ancora stata perfezionata e che la relazione della società di revisione verrà pertanto messa a disposizione entro i termini di legge.

Il presente comunicato è disponibile presso la Sede della Società, 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., consultabile all'indirizzo www.emarketstorage.com

Fondata a Ravenna il 4 luglio 1996, Itway S.p.A. è a capo di un gruppo che opera nel settore dell'IT attraverso la progettazione, produzione e distribuzione di tecnologie e soluzioni nel comparto della cybersecurity, cloud computing e big data. Il gruppo, da oltre 20 anni rappresenta il punto di riferimento nell'ambito delle soluzioni e servizi della digital transformation. Dal 2001 Itway è quotata alla Borsa Italiana. www.itway.com

CONTATTI:

ITWAY SpA

Tel. +39 0544 288711
investor.relations@itway.com

POLYTEMS HIR SRL

Tel. +39 06.69923324
Bianca Fersini +39 336742488
b.fersini@polytemshir.it
Silvia Marongiu + 39 3371464491
s.marongiu@polytemshir.it

Schemi di bilancio allegati al comunicato

> Itway S.p.A.

www.itway.com
PEC_itway@pec.itwayvad.com

> Sede legale

Via A. Papa, 30
20149 Milano Italy
Tel. +39. 02.39710411

> Sede amministrativa

Via L. Braille, 15
48124 Ravenna Italy
Tel. +39. 0544.288711

> Cap. Soc. Int Ver. € 3.952.659

Reg. Imprese RA n° 01346970393
R.E.A. n° 1573724
P.IVA e C.F. n° 01346970393

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

<i>Euro migliaia</i>	<i>Esercizio al</i>	
	<i>31 dicembre 2020 Netto Gruppo Itway</i>	<i>31 dicembre 2019 Netto Gruppo Itway</i>
Ricavi di vendita	35.786	31.219
Altri proventi operativi	2.968	4.125
Costi per prodotti	(30.759)	(26.925)
Costi per servizi	(2.304)	(2.269)
Costi del personale	(2.511)	(2.260)
Altri oneri operativi	(1.157)	(532)
Risultato operativo lordo (EBITDA)	2.023	3.358
Ammortamenti e svalutazione	(577)	(639)
Risultato operativo (EBIT)	1.446	2.719
Proventi finanziari	63	22
Oneri finanziari	(253)	(309)
Risultato prima delle imposte da attività ricorrenti	1.256	2.432
Imposte dell'esercizio	(34)	(395)
Risultato dell'esercizio	1.222	2.037
Attribuibile:		
Azionisti della controllante	1.224	2.041
Interessenze di terzi	(2)	(4)
Risultato per azione		
<u>Da attività in funzionamento:</u>		
Base	0,17	0,29
Diluito	0,17	0,29

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

<i>Euro migliaia</i>	<i>Esercizio chiuso al</i>	
	<i>31 dicembre 2020</i>	<i>31 dicembre 2019</i>
	<i>Netto Gruppo</i>	<i>Netto Gruppo</i>
	<i>Itway</i>	<i>Itway</i>
Risultato dell'esercizio	1.222	2.037
Componenti riclassificabili a Conto Economico:		
Utile/Perdite derivanti dalla conversione del bilancio di controllata estera	(798)	(265)
Componenti non riclassificabili a Conto Economico:		
Utili/(Perdite) attuariali piani a benefici dipendenti	(53)	-
Risultato complessivo	371	1.772
Attribuibile:		
Azionisti della controllante	373	1.776
Interessenze di terzi	(2)	(4)

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA

<i>Euro migliaia</i>	Esercizio chiuso al	
	31/12/20	31/12/19
ATTIVITÀ		
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	942	991
Avviamento	1.849	1.852
Altre attività immateriali	2.183	2.319
Diritti d'uso	2.605	2.801
Partecipazioni	709	1.765
Attività per imposte anticipate	871	791
Attività finanziarie non correnti	2.098	2.098
Altre attività non correnti	30	34
Totale	11.287	12.651
Attività correnti		
Rimanenze	361	653
Crediti commerciali	18.921	19.203
Altre attività correnti	1.080	1.051
Cassa e disponibilità liquide	982	608
Altri crediti finanziari	2.275	2.498
Attività finanziarie correnti	1.080	1.210
Totale	24.699	25.223
Totale attività	35.986	37.874
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ		
Capitale sociale e riserve		
Capitale sociale e riserve	7.987	6.323
Risultato del periodo	1.224	2.041
Totale Patrimonio netto del Gruppo	9.211	8.364
Capitale sociale e riserve delle minoranze	(353)	(357)
Totale Patrimonio netto	8.858	8.007
Passività non correnti		
Benefici a dipendenti	483	406
Debiti commerciali non correnti	348	-
Passività per imposte differite	241	516
Passività finanziarie non correnti	4.389	1.785
Totale	5.461	2.707
Passività correnti		
Passività finanziarie correnti	3.420	7.985
Debiti commerciali correnti	13.389	14.158
Debiti tributari	2.656	2.447
Altre passività correnti	2.202	2.570
Totale	21.667	27.160
Totale passività	27.128	29.867
Totale patrimonio netto e passività	35.986	37.874

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 01/01/2019	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

Euro migliaia	Utili (perdite) cumulati										
	Capitale sociale	Riserva azioni proprie	Riserva a da sovrap. 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

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<i>Euro migliaia</i>	Esercizio chiuso al	
	31/12/20	31/12/19
Risultato prima delle imposte "Netto Gruppo Itway"	1.222	2.039
<u>Rettifiche per voci che non hanno effetto sulla liquidità:</u>		
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	107	99
Ammortamenti attività immateriali	308	326
Ammortamento diritti d'uso	162	168
Accantonamento ai fondi svalutazione crediti	900	7
Accantonamento benefici ai dipendenti al netto dei versamenti vso ist. previd.	72	60
Variazione di attività/passività non correnti	-	(141)
<u>Cash flow da attività operativa al lordo della variazione del capitale d'esercizio</u>	2.771	2.558
Pagamenti di benefici a dipendenti	(48)	25
Variazione dei crediti commerciali ed altre attività correnti	(294)	(529)
Variazione delle rimanenze	292	(189)
Variazione dei debiti commerciali ed altre passività correnti	(927)	(888)
<u>Cash flow da attività operativa generato (assorbito) dalle variazioni di CCN</u>	(977)	(1.581)
<u>Cash flow da attività operativa (A)</u>	1.794	977
Investimenti in immobilizzazioni materiali (al netto dei disinvestimenti)	(58)	2.628
Incrementi/(Decrementi) di diritti d'uso	34	(2.969)
Investimenti in altre attività immobilizzate (al netto dei disinvestimenti)	884	625
<u>Cash flow da attività di investimento (B)</u>	860	284
Accensione/(Rimborsi) di passività finanziarie correnti	(4.565)	(1.262)
Accensione/(Rimborsi) di passività finanziarie non correnti nette	2.604	(77)
Operazioni su azioni proprie	479	-
<u>Cash flow da attività di finanziamento (C)</u>	(1.482)	(1.339)
Variazione netta della riserva di traduzione di valute non Euro	(798)	(265)
<u>Cash flow da attività cedute (D)</u>	-	-
<u>Incremento/(Decremento) disponibilità liquide e mezzi equivalenti (A+B+C+D)</u>	374	(343)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti di inizio periodo	608	951
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti di fine periodo	982	608

CONTO ECONOMICO

<i>Euro unità</i>	Esercizio chiuso al	
	31 dicembre 2020	31 dicembre 2019
Ricavi di vendita	770.842	358.945
<i>di cui verso Società del Gruppo</i>	<i>232.100</i>	<i>127.263</i>
Altri proventi operativi	3.355.979	3.428.874
<i>di cui verso Società del Gruppo</i>	<i>857.993</i>	<i>279.300</i>
Costi per prodotti	(233.233)	(117.653)
Costi per servizi	(1.714.461)	(1.707.805)
<i>di cui verso Società del Gruppo</i>	<i>(140.000)</i>	<i>(80.000)</i>
Costi del personale	(519.145)	(410.060)
Altri oneri operativi	(1.044.392)	(299.848)
<i>di cui verso Società del Gruppo</i>	<i>(59.622)</i>	<i>(59.622)</i>
Risultato operativo lordo (EBITDA)	615.590	1.252.453
Ammortamenti e svalutazioni	(391.752)	(501.472)
Risultato operativo (EBIT)	223.838	750.981
Proventi finanziari	6.263	17.168
<i>di cui verso Società del Gruppo</i>	<i>-</i>	<i>407</i>
Oneri finanziari	(128.111)	(279.030)
Risultato delle controllate/collegate valutate col metodo del Patrimonio Netto	807.065	1.438.748
Risultato prima delle imposte	909.055	1.927.867
Imposte del periodo	313.802	108.398
Risultato del periodo da attività in funzionamento	1.222.858	2.036.265

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

<i>Euro unità</i>	31 dicembre 2020	31 dicembre 2019
Risultato dell'esercizio	1.222.858	2.036.265
Componenti non riclassificabili a Conto Economico:		
Utili/(Perdite) attuariali piani a benefici dipendenti	(34.065)	-
Componenti riclassificabili a Conto Economico:		
Utili/(Perdite) complessive derivanti dall'applicazione dello IAS27	(798.607)	(264.780)
Risultato dell'esercizio	390.186	1.771.485

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA

	31/12/20	31/12/19
<i>Euro unità</i>		
ATTIVITÀ		
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	31.186	76.253
Altre attività immateriali	1.163.800	1.284.307
Diritti d'uso	2.607.736	2.778.132
Partecipazioni	6.813.571	7.874.403
Attività per imposte anticipate	857.490	777.793
Altre attività non correnti	-	7.002
Attività finanziarie non correnti	2.098.000	2.098.000
Totale	13.571.783	14.895.890
Attività correnti		
Crediti commerciali	4.558.252	5.964.122
Crediti verso controllate di natura finanziaria	9.533.211	9.731.454
Crediti verso controllate di natura commerciale	345.515	424.619
Altre attività correnti	267.683	630.849
Altri crediti finanziari	2.274.842	2.498.398
Cassa e disponibilità liquide	270.514	21.097
Totale	17.250.017	19.270.539
Totale attività	30.821.800	34.166.429
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ		
Capitale sociale e riserve		
Capitale sociale	3.952.659	3.952.659
Riserva azioni proprie	(321.103)	(1.347.103)
Riserva sovrapprezzo azioni	17.037.086	17.583.874
Riserva legale	484.904	484.904
Riserva di utili/(perdite) portati a nuovo	(13.675.531)	(14.879.124)
Risultato dell'esercizio	1.222.858	2.036.265
Totale	8.700.873	7.831.475
Passività non correnti		
Benefici a dipendenti	295.658	265.943
Debiti commerciali non correnti	347.518	-
Fondi per rischi ed oneri	8.175.087	8.172.875
Passività per imposte differite	84.382	358.909
Passività finanziarie non correnti	3.573.606	1.830.226
Totale	12.476.251	10.627.953
Passività correnti		
Passività finanziarie correnti	3.156.875	7.160.802
Debiti commerciali correnti	3.899.570	5.263.538
Debiti verso controllate	1.577.859	1.457.648
Debiti tributari	73.788	27.903
Altre passività correnti	936.584	1.797.110
Totale	9.644.676	15.707.001
Totale passività	22.120.927	26.334.954
Totale patrimonio netto e passività	30.821.800	34.166.429

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	Riserve di Utili		Risultato dell'esercizio	Patrimonio netto
				Riserva legale	Riserva di utili/perdite a nuovo ¹		
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	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.

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

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 31/12/2020	Esercizio chiuso al 31/12/2019
Risultato prima delle imposte	909	1.928
<i>Rettifiche per voci che non hanno effetto sulla liquidità:</i>		
Ammortamento immobilizzazioni materiali	53	128
Ammortamento attività immateriali	174	226
Ammortamento diritti d'uso	165	102
Accantonamento al fondo svalutazione crediti	900	-
Accantonamento trattamento di fine rapporto e quiescenza	28	21
Risultati controllate valutate con il metodo del PN	(807)	(1.439)
Svalutazione partecipazione	-	45
<i>Cash flow da attività operativa al lordo della variazione del capitale d'esercizio</i>	1.422	1.011
Pagamenti di trattamento di fine rapporto	2	11
Variazione dei crediti commerciali verso terzi e controllate	506	(148)
Variazione dei crediti finanziari e commerciali verso controllate	277	(1.028)
Variazione delle rimanenze	-	-
Variazione di altre attività e passività correnti	616	557
Variazione dei debiti commerciali correnti	(1.244)	224
<i>Cash flow da attività operativa generato (assorbito) dalle variazioni di CCN</i>	157	(384)
<i>Cash flow da attività operativa (A)</i>	1.579	627
Variazione di attività/passività non correnti verso controllate ed altri	3	(88)
Investimenti in attività materiali (al netto dei disinvestimenti)	(8)	2.582
Diritti d'uso	5	(2.903)
Variazione crediti finanziari	224	27
Dividendi incassati	318	215
Investimento in altre attività immateriali (al netto dei disinvestimenti)	(55)	(203)
<i>Cash flow da attività di investimento (B)</i>	487	(370)
Accensione/(Rimborsi) di passività finanziarie correnti	(4.004)	(674)
Accensione/(Rimborsi) di passività finanziarie non correnti nette	1.743	(32)
IAS 19 revised	(34)	-
Variazioni azioni proprie	479	-
<i>Cash flow da attività di finanziamento (C)</i>	(1.816)	(706)
<i>Cash flow da attività cedute (D)</i>	-	-
<i>Incremento/(Decremento) disponibilità liquide e mezzi equivalenti (A+B+C+D)</i>	250	(449)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti di inizio periodo	21	468
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti di fine periodo	271	21

Fine Comunicato n.0524-10

Numero di Pagine: 23