



COMUNICATO STAMPA

REWAY GROUP: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO IL PROGETTO DI BILANCIO D'ESERCIZIO ED IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2024

Anno di importante crescita per il Gruppo, con performance economico-finanziarie in forte consolidamento

PRINCIPALI DATI ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2024

- Valore della Produzione: Euro 232,3 milioni (+75,6% FY2023¹)
- EBITDA: Euro 42,6 milioni (+61,3% FY2023); EBITDA Margin 18,4%
- EBIT: Euro 32,6 milioni (+46,9% FY2023); EBIT Margin 14,0%
- Risultato d'esercizio: Euro 17,9 milioni (+22,6% FY2023)
- Indebitamento Finanziario Netto: Euro 70,0 milioni (Euro 34,6 milioni FY2023) per effetto dell'acquisizione del restante 30% di Gema e del 60% di Vega

Licciana Nardi (MS), 28 marzo 2025 – Il Consiglio di Amministrazione di **Reway Group S.p.A. (EGM: RWY)**, il più grande operatore italiano nel settore del risanamento di infrastrutture stradali e autostradali nonché l'unico in Italia ad avere nel proprio core business anche la manutenzione della rete ferroviaria (la "**Società**" o "**Reway Group**"), riunitosi in data odierna, ha approvato il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2024.

Paolo Luccini, Presidente e Amministratore Delegato di Reway Group, ha così commentato: *"Siamo estremamente soddisfatti dei risultati 2024, che registrano performance particolarmente positive per i principali indicatori, a testimonianza del continuo percorso di crescita del Gruppo. Il consolidamento di Reway Group nel corso dell'anno è stato trainato sia da crescita organica che per linee esterne. Da un lato, vi è stata una forte accelerazione sul fronte dell'aggiudicazione di nuove commesse, con contratti siglati per oltre 450 milioni di Euro, con un contributo progressivamente sempre più rilevante da parte del settore del risanamento ferroviario. Dall'altro, l'esercizio 2024 ha visto la conclusione positiva di due significative operazioni di acquisizione, ovvero l'integrazione di Gema e di Vega. La prima ha consentito a Reway Group di presidiare da protagonista l'ambito ferroviario, che nel 2024 ha contribuito al 74% del totale degli ordini ottenuti. L'ingresso di Vega in Reway Group ha aggiunto la fase di progettazione al già ampio pacchetto di servizi che il Gruppo è in grado di offrire nel settore dell'ammodernamento di reti stradali, autostradali e ferroviarie, incrementando l'efficienza esecutiva dei lavori. Questi due elementi combinati e la nostra capacità di saper cogliere le migliori opportunità di mercato hanno delineato un anno particolarmente positivo per noi e ci consentono di affermare che le prospettive per il futuro potranno essere di continua soddisfazione, operando in un ambito chiave per lo sviluppo del Paese".*

¹ Bilancio consolidato civilistico al 31 dicembre 2023

Principali risultati consolidati al 31 dicembre 2024

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2024 non include i risultati economici di Vega Engineering S.r.l. ("Vega"), società oggetto di acquisizione da parte del Gruppo per il 60% del capitale sociale. L'operazione si è conclusa lo scorso 4 dicembre 2024. La società neo acquisita ha chiuso l'esercizio con ricavi pari a circa 3,3 milioni di Euro ed un EBITDA di circa 1,2 milioni di Euro. Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2024 include, invece, la situazione patrimoniale di Vega e consolida interamente per il primo esercizio, sia a livello economico che a livello patrimoniale, i dati della controllata al 100% Gema S.p.A. ("Gema").

Si precisa che, per quanto riguarda i dati comparativi al 31 dicembre 2023, il bilancio civilistico consolidato include i dati di Gema, di cui è stato acquisito il 70% del capitale sociale in data 21 novembre 2023, per l'intero esercizio a livello patrimoniale e a partire dalla data di acquisizione a livello economico. I prospetti consolidati pro-forma includono, invece, per l'intero esercizio il risultato economico di Gema, come se l'acquisizione fosse avvenuta il 1° gennaio 2023 e riflettono retroattivamente l'esercizio dell'opzione call sul rimanente 30% del capitale sociale della stessa.

Il **Valore della Produzione** è pari a 232,3 milioni di Euro, (+75,6% FY2023, +25,5% PF2023²), con un backlog di ordini in portafoglio al 31 dicembre 2024 pari a 1.044 milioni di Euro circa, che produrrà effetti nei prossimi 5 esercizi, superiore al dato registrato al 31 dicembre 2023, pari a circa 818 milioni di Euro, per effetto dell'integrazione di Gema.

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** si attesta a 42,6 milioni di Euro (+61,3% FY2023, +10,1% PF2023), con un'incidenza sul valore della produzione (**EBITDA Margin**) che risulta pari al 18,4%.

Il **Margine Operativo Netto (EBIT)** è pari a 32,6 milioni di Euro (+46,9% FY2023, +2,3% PF2023), con un **EBIT Margin** pari al 14,0%, dopo ammortamenti e svalutazioni per 10,0 milioni di Euro, in incremento rispetto al 31 dicembre 2023, principalmente per effetto dell'ammortamento dell'avviamento derivante dall'acquisizione di Gema.

Il **Risultato d'esercizio** si attesta a 17,9 milioni di Euro (14,6 milioni di Euro FY2023, 20,3 milioni di Euro PF2023).

L'**Indebitamento Finanziario Netto (IFN)** è pari a 70,0 milioni di Euro, in aumento rispetto al valore di 34,6 milioni di Euro FY2023 (86,2 milioni di Euro PF2023). L'incremento è dovuto a: i) l'acquisizione del restante 30% di Gema, avvenuta attraverso ricorso a indebitamento bancario per 27 milioni di Euro per l'acquisizione delle quote e a risorse proprie per di 15 milioni di Euro per il pagamento dell'earn out; ii) l'acquisizione del 60% di Vega, avvenuta mediante risorse proprie per 3,3 milioni di Euro, di cui 1,8 milioni di Euro relativi all'enterprise value e 1,5 milioni di Euro al 60% della PFN di Vega. L'IFN si compone di 21,2 milioni di Euro di liquidità, 31,0 milioni di Euro di indebitamento finanziario corrente e 57,2 milioni di Euro di indebitamento finanziario non corrente.

Il **Patrimonio Netto consolidato** è pari a 89,4 milioni di Euro, di cui 89,0 milioni di Euro riferiti al Gruppo.

Principali risultati di Reway Group S.p.A. al 31 dicembre 2024

La capogruppo Reway Group S.p.A. ha operato nella fornitura di servizi per le sue controllate.

Il **Valore della Produzione** è pari a 5,4 milioni di Euro, corrispondenti sostanzialmente ai ricavi delle vendite dell'esercizio, realizzati interamente verso le società controllate del Gruppo, alle quali Reway Group eroga servizi, in aumento rispetto a 1,9 milioni di Euro nel 2023.

L'**EBITDA** è pari a 1,7 milioni di Euro, in aumento rispetto a -0,1 milioni di Euro nel 2023.

² Prospetti Consolidati Pro-Forma al 31 dicembre 2023

Il **Risultato d'esercizio** è pari a 17,9 milioni di Euro, per effetto della rivalutazione delle partecipazioni in società controllate, in aumento rispetto ai 13,9 milioni di Euro dell'esercizio precedente.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è pari a 59,8 milioni di Euro, per effetto del finanziamento di 27 milioni di Euro erogato dagli istituti bancari e utilizzato dalla Società per finanziare l'acquisizione di Gema.

Il **Patrimonio Netto** è pari a 89,0 milioni di Euro, in aumento rispetto a 69,7 milioni di Euro al 31 dicembre 2023, inclusivo del risultato d'esercizio e dell'aumento di capitale sociale riservato ai soci di Vega per 1,8 milioni di Euro effettuato in data 4 dicembre 2024.

Proposta di destinazione del risultato d'esercizio

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di destinare il risultato d'esercizio, pari ad Euro 17.890.146, interamente ad altre riserve.

Fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio 2024

L'esercizio 2024 è stato caratterizzato dalla finalizzazione di un'importante operazione di acquisizione, ovvero l'incremento della partecipazione nella società Gema, di cui Reway Group ora detiene il 100%.

In particolare, il 19 marzo 2024 la Società ha firmato con i soci di minoranza di Gema un accordo per l'anticipo dell'opzione call entro il mese di maggio 2024, rinegoziando le condizioni dell'accordo di compravendita sottoscritto con i venditori di Gema e ottenendo una riduzione del 50% della componente di conguaglio prezzo. La decisione da parte del top management di Reway Group di consolidare ulteriormente la propria partecipazione nella società controllata Gema è stata presa alla luce del buon andamento aziendale della controllata e della volontà della proprietà precedente di interrompere il proprio ciclo all'interno.

L'operazione si è poi conclusa il 22 aprile 2024, attraverso l'esercizio dell'opzione call sul residuo 30% del capitale sociale, finalizzando un'acquisizione che ha consentito di controllare al 100% una società di riferimento nel proprio settore, finanziariamente solida, priva di debiti bancari e che ha sempre supportato il proprio business con risorse proprie.

Inoltre, in data **10 settembre 2024**, **Reway Group ha firmato un accordo per l'acquisizione del 100% di Vega**, società di ingegneria multidisciplinare che ha nel proprio core business la progettazione ingegneristica di infrastrutture stradali e ferroviarie, opere civili e industriali, servizi di supporto a R.U.P. e gestione delle commesse. L'operazione, che avverrà in due tranches, rispettivamente per l'acquisizione del 60% e del 40% della target, consentirà a Reway Group di ampliare la gamma di servizi offerti anche alla progettazione delle opere infrastrutturali e incrementerà l'efficienza esecutiva dei lavori, migliorando la capacità del Gruppo di avviare alcune commesse del backlog. **Con riferimento alla prima tranche del 60%, Reway Group ha perfezionato l'operazione in data 4 dicembre 2024** mediante l'utilizzo di capitale proprio per 1,8 milioni di Euro e l'esecuzione parziale da parte del Consiglio di Amministrazione della Società della delega ex art. 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale, approvata dall'assemblea straordinaria dei soci del 28 ottobre 2024, per i restanti 1,8 milioni di Euro. In seguito a tale operazione, il capitale sociale della Società passa da Euro 709.202,57 a Euro 715.252,99 ed è suddiviso in n. 38.804.802 azioni prive di indicazione del valore nominale, di cui n. 31.304.802 azioni ordinarie aventi tutte le medesime caratteristiche di quelle attualmente in circolazione, e n. 7.500.000 azioni a voto plurimo di titolarità di Luccini S.r.l.. I venditori detengono complessivamente una quota pari allo 0,78% del capitale sociale e lo 0,56% dei diritti di voto.

L'esercizio è stato particolarmente positivo per quanto riguarda le **nuove aggiudicazioni di contratti**, sia in ambito stradale e autostradale sia ferroviario, **per un totale di oltre 450 milioni di Euro**. Nel dettaglio, queste le commesse aggiudicate più significative:

- **15 gennaio 2024:** MGA – commessa per la progettazione e costruzione di una galleria lungo la dorsale Amatrice - Monteverde – L'Aquila. Il contratto segna l'ingresso del Gruppo Reway nell'ambito della costruzione di nuove infrastrutture. (valore: 62 milioni di Euro)
- **9 febbraio 2024:** MGA – commessa per il risanamento strutturale di viadotti autostradali nel Centro Italia, nell'ambito di un consorzio guidato dal Gruppo Webuild. (valore pro-quota: 33 milioni di Euro).
- **7 marzo 2024:** GEMA – commessa in ambito ferroviario. Tali commesse fanno principalmente riferimento a quattro nuovi accordi quadro assegnati alla controllata di Reway Group da Rete Ferroviaria Italiana - RFI. (valore complessivo: 84 milioni di Euro)
- **4 giugno 2024:** GEMA - tre nuove commesse in ambito ferroviario per la manutenzione di fabbricati, manutenzione straordinaria di opere civili di RFI, ed il raddoppio della linea Valle Aurelia – Vigna Clara, (valore complessivo: oltre 48 milioni di Euro).
- **6 settembre 2024:** GEMA - nuovi lavori in ambito ferroviario relativi alla realizzazione della nuova fermata di interscambio nel quartiere Pigneto a Roma. (valore: 42 milioni di Euro).
- **12 settembre 2024:** Reway Group ha superato il miliardo di euro di portafoglio ordini, al lordo della quota prodotta finora nel terzo trimestre 2024, grazie all'aggiudicazione da parte della controllata MGA della gara indetta da ANAS relativa all'accordo quadro triennale per il risanamento strutturale di gallerie nelle tratte stradali del Centro-Sud Italia. (valore: 54 milioni di Euro).
- **16 settembre 2024:** MGA – aggiudicazione della gara europea indetta da ANAS relativa all'accordo quadro triennale per il risanamento strutturale di viadotti situati in alcune tratte stradali in Lazio. (valore: 36 milioni di Euro)
- **19 novembre 2024:** GEMA – commessa per lavori di potenziamento infrastrutturale e manutenzione straordinaria di un ponte situato a Pavia sulla linea ferroviaria Milano-Genova. (valore: 39 milioni di Euro)
- **29 novembre 2024:** GEMA - due nuovi contratti in ambito ferroviario. (valore complessivo: 56 milioni di Euro).

Infine, in data **2 dicembre 2024**, Reway Group ha approvato il progetto di fusione per incorporazione delle società controllate Soteco S.r.l. e TLS S.r.l. in M.G.A. S.r.l., operazione perfezionata in data 28 febbraio 2025. La riorganizzazione societaria è finalizzata a migliorare ulteriormente l'efficienza operativa di Reway Group, garantendo una semplificazione gestionale e amministrativa negli interventi di risanamento della rete stradale e autostradale che richiedono l'apporto delle tre società controllate, ad oggi operanti prevalentemente in sinergia. Le operazioni delle società Soteco S.r.l. e TLS S.r.l. saranno convenzionalmente imputate al bilancio della società M.G.A. S.r.l. a decorrere dal 1° gennaio 2025; dalla stessa data, ai sensi dell'art. 172, comma 9, D.P.R. 917/1986, decorreranno gli effetti fiscali. Gli effetti giuridici della fusione decorreranno dal primo giorno del mese successivo a quello dell'ultima iscrizione dell'atto di fusione a Registro Imprese.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio

- **11 febbraio 2025:** TLS – commessa per la progettazione esecutiva e la realizzazione di lavori di ammodernamento e potenziamento del nodo ferroviario di Bovisio (Milano), gestito da

FERROVIENORD S.p.A.. Si tratta di una commessa significativa in quanto, grazie ad essa, Reway Group inizia ad operare con un nuovo importante cliente in un'area geografica strategica per il paese. (valore: 110,5 milioni di Euro)

- **27 febbraio 2025:** GEMA - commessa per lavori di manutenzione straordinaria in ambito ferroviario Lotto 1 Ancona, Lotto 13 Palermo e Lotto 16 Roma. (valore: 97 milioni di Euro).

Evoluzione prevedibile della gestione

Il mercato dei risanamenti infrastrutturali in Italia sta vivendo una fase di forte sviluppo dovute all'età della rete. Tutti i principali operatori (ANAS, RFI, Autostrade per l'Italia) hanno aumentato le stime di investimento per i prossimi anni. Secondo un sondaggio condotto dall'Autorità di Regolazione dei Trasporti e pubblicato dalla stessa a maggio 2024, le concessionarie autostradali hanno pianificato investimenti totali per 43,7 miliardi di Euro fino al termine delle loro concessioni, di cui circa 20 miliardi di Euro di investimenti su opere esistenti. A questo si aggiungono le stime di spesa di ANAS ed RFI, entrambe viste a rialzo nel corso del 2024.

In questo contesto, Reway Group si trova nella posizione di player di riferimento per quanto riguarda il risanamento di ponti, viadotti e gallerie nelle reti stradali, autostradali e ferroviarie. Nel 2024 il Gruppo è stato in grado di sfruttare le possibilità di mercato aumentando significativamente il proprio backlog, e si ritiene che la crescita possa continuare anche nel 2025.

Elementi di rilievo quali il consistente backlog e le novità normative (ultima modifica del Codice Appalti di dicembre 2024, che prevede meccanismi di adeguamento prezzo ancora più tutelativi per le società appaltatrici) delineano un contesto favorevole per la sostenibilità del margine di impresa.

Convocazione dell'Assemblea degli Azionisti

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria degli Azionisti, per il giorno 30 aprile 2025 in prima convocazione, e per il giorno 5 maggio 2025 in seconda convocazione, agli orari e presso i luoghi che verranno comunicati nel relativo avviso di convocazione che sarà pubblicato con le modalità e i termini previsti dalla normativa e dai regolamenti applicabili.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea, che sarà pubblicato entro i termini di legge e di statuto, indicherà altresì le modalità di partecipazione all'adunanza assembleare. La documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito www.rewaygroup.com, nella sezione Investor Relations/Assemblee degli Azionisti, nonché sul sito internet www.borsaitaliana.it, nella sezione Azioni/Documenti, nei termini previsti dalla normativa vigente.

A seguire i dati riclassificati di Conto Economico, Stato Patrimoniale, Indebitamento Finanziario Netto e Rendiconto Finanziario al 31 dicembre 2024 sia consolidati sia d'esercizio per Reway Group S.p.A.; i dati sono in corso di certificazione da parte della società di revisione incaricata.

Per la diffusione delle informazioni regolamentate, Reway Group si avvale del sistema di diffusione 1info (www.1info.it), gestito da Computershare S.p.A. avente sede in Milano, via Lorenzo Mascheroni 19 e autorizzato dalla CONSOB.



Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito internet della Società <https://www.rewaygroup.com/> nella sezione Investor Relations – Comunicati stampa e su www.1info.it.

Reway Group, Società a capo dell'omonimo Gruppo, è il più grande operatore italiano specializzato nelle opere di risanamento e manutenzione di infrastrutture stradali e autostradali, nonché l'unico sul territorio nazionale in grado di presidiare tutte le attività collegate alla catena del ripristino di ponti, gallerie e viadotti e ad avere nel proprio core business anche la manutenzione della rete ferroviaria.

Reway Group nasce nel dicembre 2021 dal conferimento delle quote di **M.G.A. S.r.l.**, **Soteco S.r.l.** e **TLS S.r.l.**, società attive in Italia nel settore della manutenzione e del risanamento di infrastrutture stradali e autostradali, attualmente operative e controllate al 100% da Reway Group, con l'obiettivo di fornire un assetto societario manageriale ed unitario necessario per affrontare al meglio l'evoluzione di un settore in grande espansione e crescita sia in Italia che all'estero. Tra le società controllate del Gruppo figura anche **Gema**, tra i principali operatori attivi nel settore della manutenzione di infrastrutture e opere civili nel settore ferroviario e **Vega Engineering**, società di ingegneria multidisciplinare che ha nel proprio core business la progettazione ingegneristica di infrastrutture stradali e ferroviarie, opere civili e industriali, servizi di supporto a R.U.P. e gestione delle commesse.

La Società svolge per le sue controllate servizi, tra cui la pianificazione e la strategia finanziaria, l'approvvigionamento di beni e servizi e la gestione della contabilità tecnica. Reway Group impiega ad oggi complessivamente oltre 500 addetti e può contare su una moderna flotta composta da oltre 300 mezzi operativi.

Contatti

Reway Group S.p.A.

Emittente | Federico Della Gatta – Investor Relations Manager | ir@rewaygroup.com

Integrae SIM S.p.A. | T +39 02 80506160

Euronext Growth Advisor & Specialist | info@integraesim.it | Piazza Castello 24 - 20121 Milano

Barabino & Partners – Media e Investor Relations

Stefania Bassi

E-mail: s.bassi@barabino.it

mob: +39 335 6282667

Jacopo Pedemonte

E-mail: j.pedemonte@barabino.it

mob: +39 347 0691764

Elena Magni

E-mail: e.magni@barabino.it

mob: +39 348 4787490

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO CONSOLIDATO

Stato Patrimoniale Consolidato (Dati in Migliaia di Euro)	31/12/2024	31/12/2023	Variazione	31/12/2023 proforma	Variazione
Immobilizzazioni immateriali	67.540	60.023	7.517	73.673	(6.133)
Immobilizzazioni materiali	10.171	11.550	(1.379)	11.550	(1.379)
Immobilizzazioni finanziarie	3.655	1.975	1.680	1.975	1.680
Attivo fisso netto	81.365	73.547	7.818	87.198	(5.833)
Rimanenze	55.574	43.118	12.456	43.118	12.456
Crediti commerciali	124.022	93.020	31.002	93.031	30.991
Debiti commerciali	(71.225)	(49.489)	(21.736)	(49.550)	(21.675)
Capitale circolante commerciale	108.371	86.649	21.722	86.599	21.772
Altre attività correnti	3.817	3.665	152	3.665	152
Altre passività correnti	(35.554)	(18.811)	(16.743)	(18.811)	(16.743)
Crediti e debiti tributari	14.225	8.264	5.961	8.537	5.688
Ratei e risconti netti	109	(1.178)	1.287	(1.178)	1.287
Capitale circolante netto	90.968	78.590	12.378	78.812	12.156
Fondi rischi e oneri	(12.946)	(25.183)	12.237	(899)	(12.047)
TFR	(3.037)	(2.883)	(154)	(2.883)	(154)
Capitale investito netto (Impieghi)	156.350	124.071	32.279	162.229	(5.879)
Debito finanziario corrente	14.931	8.609	6.322	34.028	(19.097)
Parte corrente del debito finanziario non corrente	16.085	7.064	9.021	7.064	9.021
Debito finanziario non corrente	57.162	46.258	10.904	72.888	(15.726)
Totale indebitamento finanziario	88.178	61.931	26.247	113.980	(25.802)
Disponibilità liquide	(20.206)	(27.322)	7.116	(27.763)	7.557
Titoli detenuti per la negoziazione	(1.000)	-	(1.000)	-	(1.000)
Indebitamento finanziario netto	66.972	34.609	32.362	86.218	(19.246)
Capitale sociale	715	709	6	709	6
Riserve	70.442	55.018	15.424	55.018	15.424
Risultato d'esercizio	17.890	13.943	3.947	20.284	-2.394
Patrimonio netto di gruppo	89.047	69.671	19.376	76.012	13.035
Capitale e riserve di terzi	332	19.143	(18.811)	-	332
Utile di terzi	-	648	(648)	-	-
Quota di terzi	332	19.791	(19.459)	-	332
Patrimonio netto consolidato	89.379	89.462	(83)	-	89.379
Totale fonti	156.350	124.071	32.279	162.229	-5.879

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO CONSOLIDATO

Conto Economico Consolidato (Dati in Migliaia di Euro)	31/12/2024	31/12/2023	Variazione	31/12/2023 proforma	variazione
Ricavi delle vendite	215.122	124.619	90.503	154.056	61.066
Variazione Rimanenze	11.723	2.420	9.303	25.009	(13.286)
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		1.826	(1.826)	1.826	(1.826)
Altri ricavi e proventi	5.474	3.423	2.051	4.261	1.213
Valore della produzione	232.319	132.287	100.032	185.152	47.167
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci al netto della var. Rimanenze	(46.418)	(31.072)	(15.346)	(41.627)	(4.791)
Costi per servizi	(81.737)	(36.460)	(45.277)	(55.347)	(26.390)
Costi per godimento beni di terzi	(26.136)	(15.854)	(10.282)	(20.215)	(5.921)
Costi del personale	(34.439)	(21.946)	(12.493)	(27.673)	(6.766)
Oneri diversi di gestione	(955)	(517)	(438)	(1.571)	616
EBITDA	42.633	26.438	16.195	38.718	3.915
Ammortamenti e svalutazioni	(10.024)	(4.235)	(5.789)	(6.840)	(3.184)
Accantonamenti	-	-	-	-	-
EBIT	32.609	22.202	10.407	31.879	730
Proventi e (Oneri) finanziari	(4.101)	(789)	(3.312)	(1.900)	(2.201)
EBT	28.508	21.413	7.095	29.979	(1.471)
Imposte sul reddito	(10.617)	(6.821)	(3.796)	(9.695)	(922)
Risultato d'esercizio	17.890	14.591	3.299	20.284	(2.394)
di cui del Gruppo	17.890	13.943	3.947	20.284	(2.394)
di cui di terzi	-	648	(648)	-	-

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO

Indebitamento Finanziario Netto Consolidato (Dati in Migliaia di Euro)	31/12/2024	31/12/2023	Var %	31/12/2023 proforma	var %
A. Cassa	(20.206)	(27.321)	-26%	(27.763)	-27%
B. Altre disponibilità liquide	-	-	-	-	-
C. Titoli detenuti per la negoziazione	(1.000)	-	-	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	(21.206)	(27.322)	-22%	(27.763)	-24%
E. Debito finanziario corrente	14.931	8.609	73%	34.028	-56%
F. Parte Corrente dell'indebitamento non corrente	16.085	7.064	128%	7.064	128%
G. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)	31.016	15.673	98%	41.092	-25%
H. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (G)	9.810	(11.649)	-184%	13.330	-26%
I. Debito finanziario non corrente	57.162	46.258	24%	72.888	-22%
J. Strumenti di debito	-	-	-	-	-
K. Debiti commerciali e Altri debiti non correnti	-	-	-	-	-
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	57.162	46.258	24%	72.888	-22%
M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L)	66.972	34.609	94%	86.218	-22%

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

Rendiconto finanziario, metodo indiretto (Dati in Euro)		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	17.890.147	14.591.444
Imposte sul reddito	10.617.421	6.821.498
Interessi passivi/(attivi)	4.101.080	516.646
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	32.608.647	21.929.589
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	9.460.865	3.883.340
Accantonamenti	147.912	375.818
Altre	0	272.536
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	9.608.777	4.531.694
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	42.217.424	26.461.283
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(12.455.511)	(2.902.272)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(31.374.822)	(23.086.421)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	20.539.867	15.451.806
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(1.804.647)	(465.626)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	545.559	231.081
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	12.466.876	2.416.443
Totale variazioni del capitale circolante netto	(12.082.678)	(8.354.990)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	30.134.747	18.106.293
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(4.101.080)	(516.646)
(Imposte sul reddito pagate)	(10.617.421)	(6.821.498)
(Utilizzo dei fondi)	(12.237.532)	
Totale altre rettifiche	(26.956.033)	(7.338.144)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	3.178.714	10.768.149
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.309.280)	(5.175.279)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.840.272)	(3.074.768)
Immobilizzazioni finanziarie e altre attività finanziarie		
(Investimenti)	(1.661.748)	(564.579)
Investimento in rami d'azienda al netto liquidità	(30.643.709)	(50.232.695)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(35.455.009)	(59.047.320)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	5.688.562	4.360.475
Accensione finanziamenti	19.471.129	39.566.522
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento		20.012.203
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	-	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	25.159.691	63.939.199
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(7.116.604)	15.660.028
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	27.319.731	11.654.781
Danaro e valori in cassa	2.486	7.409

Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	27.322.218	11.662.190
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	20.195.152	27.319.731
Danaro e valori in cassa	10.462	2.486
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	20.205.614	27.322.218

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO REWAY GROUP S.P.A.

Stato Patrimoniale	31/12/2024	31/12/2023	Variazione
(Dati in Migliaia di Euro)			
Immobilizzazioni immateriali	937	1.250	(313)
Immobilizzazioni materiali	15	7	8
Immobilizzazioni finanziarie	191.144	139.311	51.833
Attivo fisso netto	192.097	140.569	51.528
Rimanenze	-	-	-
Crediti commerciali	22.939	1	22.938
Debiti commerciali	(55.468)	(1.363)	(54.105)
Capitale circolante commerciale	(32.529)	(1.361)	(31.168)
Altre attività correnti	0	24	(24)
Altre passività correnti	(145)	(159)	14
Crediti e debiti tributari	2.582	527	2.055
Ratei e risconti netti	(57)	(93)	36
Capitale circolante netto	(30.150)	(1.063)	(29.087)
Fondi rischi e oneri	(12.913)	(25.151)	12.238
TFR	(168)	(135)	(33)
Capitale investito netto (Impieghi)	148.866	114.221	34.645
Debito finanziario corrente	1.546	316	1.230
Parte corrente del debito finanziario non corrente	13.495	3.872	9.623
Debito finanziario non corrente	54.651	41.653	12.998
Totale indebitamento finanziario	69.692	45.842	23.850
Attività finanziarie correnti	-	-	-
Disponibilità liquide	(9.873)	(1.292)	(8.581)
Indebitamento finanziario netto	59.819	44.550	15.269
Capitale sociale	715	709	6
Riserve	70.442	55.018	15.424
Risultato d'esercizio	17.890	13.943	3.947
Patrimonio netto	89.047	69.671	19.376
Totale fonti	148.866	114.221	34.645

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO REWAY GROUP S.P.A.

Conto Economico	31/12/2024	31/12/2023	Variazione
(Dati in Migliaia di Euro)			
Ricavi delle vendite	5.246	1.851	3.395
Variazione Rimanenze	-	-	-
Altri ricavi e proventi	105	1	104
Valore della produzione	5.351	1.852	3.499
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci al netto della var. Rimanenze	(35)	(12)	(23)
Costi per servizi	(2.012)	(890)	(1.122)
Costi per godimento beni di terzi	(389)	(66)	(323)
Costi del personale	(1.200)	(911)	(289)
Oneri diversi di gestione	(39)	(33)	(6)
EBITDA	1.677	(61)	1.738
Ammortamenti e svalutazioni	(330)	(314)	(16)
Accantonamenti	-	-	-
EBIT	1.348	(375)	1.723
Proventi e (Oneri) finanziari	(4.131)	(205)	(3.926)
Valutazione delle partecipazioni ad equity	20.192	14.523	5.669
EBT	17.409	13.943	3.466
Imposte sul reddito	481		481
Risultato d'esercizio	17.890	13.943	3.947

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO REWAY GROUP S.P.A.

Indebitamento Finanziario Netto (Dati in Migliaia di Euro)	31/12/2024	31/12/2023	Var %
A. Cassa	(9.873)	(1.292)	664%
B. Altre disponibilità liquide	-	-	-
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	(9.873)	(1.292)	664%
E. Debito finanziario corrente	1.546	316	389%
F. Parte Corrente dell'indebitamento non corrente	13.495	3.872	249%
G. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)	15.041	4.189	259%
H. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (G)	5.168	2.896	78%
I. Debito finanziario non corrente	54.651	41.653	31%
J. Strumenti di debito	-	-	-
K. Debiti commerciali e Altri debiti non correnti	-	-	-
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	54.651	41.653	31%
M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L)	59.819	44.550	34%

RENDICONTO FINANZIARIO REWAY GROUP S.P.A.

Rendiconto finanziario metodo indiretto (Dati in Euro)

	31/12/2024	31/12/2023
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	17.890.147	7.641.281
Imposte sul reddito	(481.130)	37.106
Interessi passivi/(attivi)	4.130.807	4.202
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minus da cessione	21.539.824	7.682.589
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	32.940	20.955
Ammortamenti delle immobilizzazioni	315.793	1.980
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(20.192.278)	(7.684.879)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	(19.843.545)	(7.661.944)
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.696.279	20.644
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	0	0
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(870.610)	91.136
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	6.826	(11.240)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(42.532)	77.554
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(23.302.727)	379.026
Totale variazioni del capitale circolante netto	(24.209.044)	536.476
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(22.512.765)	557.120
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(4.130.807)	(4.202)
Dividendi incassati	1.000.000	3.060.000
(Imposte sul reddito pagate)	(44.812)	0
(Utilizzo dei fondi)		
Totale altre rettifiche	(3.175.619)	3.055.798
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(25.688.385)	3.612.918
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(6.770)	(1.939)
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.556.385)	(210.496)

Disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(132.144.817)	(1.500.000)
Disinvestimenti		
Altri elementi non monetari		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(133.707.972)	(1.712.435)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	22.308.265	126.022
Accensione finanziamenti		
(Rimborso finanziamento)		
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	1.800.000	
(Dividendi (e acconti su dividendi) pagati)		(1.560.000)
Altri elementi non monetari		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	24.108.265	(1.433.978)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(135.288.092)	466.505
DISPONIBILITA' LIQUIDE INIZIALI	466.505	0
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE	(135.288.092)	466.505
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	9.872.884	466.505