



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0524-13-2022	Data/Ora Ricezione 08 Aprile 2022 18:52:12	Euronext Star Milan
--	---	---------------------

Societa' : IT WAY

Identificativo : 160139

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ITWAYN02 - Passatempi

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 08 Aprile 2022 18:52:12

Data/Ora Inizio : 08 Aprile 2022 18:55:05

Diffusione presunta

Oggetto : Deposito documentazione illustrativa per
l'assemblea dei soci e relazioni della
società di revisione.

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Comunicato stampa

Deposito della documentazione illustrativa per l'assemblea

Relazioni della società di revisione

Ravenna, 8 aprile 2022 - ITWAY S.p.A. rende noto che:

- la relazione finanziaria annuale, comprendente il progetto di bilancio separato al 31 dicembre 2021 di ITWAY S.p.A., il bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 del Gruppo ITWAY, le relazioni sulla gestione, le relazioni del collegio sindacale e della società di revisione, l'attestazione di cui all'art. 154-*bis* del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;

- la Relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari *ex art.* 123-*bis* del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58; e

- la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti prevista dall'art. 123-*ter* del TUF approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 7 aprile 2022,

sono a disposizione del pubblico presso la sede della Società, sul sito internet www.itway.com al seguente link <https://www.itway.com/it/financial-info/investors-financial-info-annual-statement-and-meetings/>, nonché nel meccanismo di stoccaggio autorizzato, consultabile all'indirizzo www.emarketstorage.com

La Relazione della Società di revisione al Bilancio d'esercizio e al Bilancio consolidato al 31 dicembre 2021, da Analisi S.p.A., contiene un richiamo di informativa con riferimento ai paragrafi "Valutazione sulla continuità aziendale della Società" riportati nelle Note al bilancio e nella Relazione sulla Gestione. Si allega il testo integrale delle relazioni della Società di Revisione.

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D.LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39 E DELL'ART. 10 DEL REGOLAMENTO (UE) N. 537/2014

Agli Azionisti della
ITWAY S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio consolidato**Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo Itway (il "Gruppo"), costituito dalla situazione patrimoniale-finanziaria al 31 dicembre 2021, dal conto economico, dal conto economico complessivo, dal prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalle note al bilancio che includono anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2021, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché dai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. 38/05.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *"Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato"* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Itway S.p.A. in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

www.analisi.it

viale Ramazzini 39/E 42124 Reggio Emilia (Italia) **TEL** +39 0522 271516 **FAX** +39 0522 230612 **EMAIL** segreteria@analisi.it

CF – PI – Registro Imprese di Reggio Emilia 01459840359 | Capitale sociale € 200.000 int. versato

Analisi S.p.A. is a member of HLB International the global advisory and accounting network

Richiami d’informativa

Richiamiamo l’attenzione sui paragrafi “Valutazione sulla continuità aziendale” delle Note al bilancio consolidato e “Valutazione sulla continuità aziendale” della Relazione sulla Gestione nei quali gli amministratori hanno riepilogato i termini dell’accordo stipulato da Itway S.p.A. nel precedente esercizio con Mercatoria S.p.A., principale creditore, in esecuzione di un piano di risanamento redatto ai sensi dell’art. 67, comma 3, lett. d) del R.D. 267/1942, attestato da un esperto indipendente, e le linee guida del Piano Industriale 2020-2023, in base al quale è stato stipulato il suddetto accordo, che prevede, tra l’altro, l’emissione di un prestito obbligazionario convertibile fino a euro 5,5 milioni deliberato dall’assemblea straordinaria del 30 ottobre 2020, riservato all’investitore Nice & Green SA e lo sviluppo delle *business unit* Ciber Security, Cyber Safety e Data Science del Gruppo Itway. Gli amministratori hanno indicato che, sulla base di tali circostanze e dell’idoneità del Piano Industriale, le cui previsioni economiche sono in corso di aggiornamento, a perseguire gli obiettivi di risanamento e riequilibrio della situazione patrimoniale e finanziaria di Itway, il bilancio della Società è stato redatto nel presupposto della continuità aziendale.

Richiamiamo l’attenzione sul paragrafo “Crediti commerciali” delle note al bilancio consolidato nel quale gli Amministratori descrivono la presenza di una incertezza sulla recuperabilità dell’importo di Euro 2.750 mila iscritto nei crediti commerciali, relativo ad un lavoro in corso su ordinazione contabilizzato in esercizi precedenti, che potrebbe comportare impatti significativi sul bilancio al 31 dicembre 2021. Come indicato dagli Amministratori, è stato attivato un contenzioso con tale cliente finalizzato al riconoscimento del credito, presentando un atto di citazione avanti il Tribunale di Roma, la cui sentenza di primo grado non è stata favorevole al Gruppo. Gli amministratori hanno indicato nelle note al bilancio che, supportati dal parere dei propri consulenti legali e da una valutazione tecnica esterna, hanno deciso di presentare atto di citazione alla Corte di Appello di Roma, avendo valutato la sussistenza di elementi a sostegno di quanto preteso da Itway S.p.A.

Aspetti chiave della revisione contabile

Gli aspetti chiave della revisione contabile sono quegli aspetti che, secondo il nostro giudizio professionale, sono stati maggiormente significativi nell’ambito della revisione contabile del bilancio consolidato dell’esercizio in esame. Tali aspetti sono stati da noi affrontati nell’ambito della revisione contabile e nella formazione del nostro giudizio sul bilancio consolidato nel suo complesso; pertanto non esprimiamo un giudizio separato.

Aspetti chiave	Procedure di revisione in risposta agli aspetti chiave
<p>Valutazione della continuità aziendale</p> <p><i>Note al bilancio: "Valutazione sulla continuità aziendale"; Relazione sulla Gestione: "Valutazione sulla continuità aziendale"</i></p> <p>Nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2021, gli amministratori hanno ricordato le clausole principali dell'accordo che Itway ha concluso, nel precedente esercizio, con Mercatoria S.p.A., principale creditore della Società per iniziali euro 5,4 milioni, in esecuzione di un piano di risanamento redatto ai sensi dell'art. 67, comma 3, lett. d) del R.D. 267/1942 ed attestato da un esperto indipendente. Il suddetto accordo prevede sinteticamente una riduzione del debito al 67% dell'ammontare originario e il pagamento in rate mensili di circa euro 100 mila ciascuno entro il termine del 30 maggio 2023. Il piano di risanamento prevede, inoltre, il rimborso degli altri debiti scaduti di natura finanziaria e commerciale e la sottoscrizione di un accordo con l'investitore Nice&Green SA per l'emissione di un prestito obbligazionario convertibile in azioni ordinarie Itway di nuova emissione fino a euro 5,5 milioni e lo sviluppo delle <i>business unit</i> Ciber Security, Cyber Safety e Data Science del Gruppo Itway.</p> <p>Gli amministratori hanno indicato che la Società sta adempiendo ai pagamenti previsti a favore di Mercatoria S.p.A., ma che alla data del 31 dicembre 2021 alcuni dei parametri finanziari che la società doveva rispettare risultano fuori limite, in quanto lo sviluppo di alcune aree di business ha subito un differimento ed è in corso la loro revisione in accordo con la controparte, e hanno altresì confermato di perseguire le linee guida del piano di risanamento, non ravvisando pertanto rischi per la normale e completa esecuzione del piano di rateazione previsto dagli accordi. Ciò premesso, poiché gli amministratori hanno redatto il bilancio al 31 dicembre 2021 nel presupposto della continuità aziendale, abbiamo considerato che tale valutazione rappresenti un aspetto chiave della revisione del bilancio della Società.</p>	<p>Con riferimento all'aspetto chiave in questione le nostre procedure di revisione hanno incluso:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ la discussione con la Direzione Aziendale e lo scambio di informazioni con il Collegio Sindacale sulla valutazione effettuata circa il mantenimento del presupposto della continuità aziendale della Società rappresentata all'interno del piano di risanamento; ▪ l'analisi dell'andamento dei pagamenti a favore dei creditori; ▪ la discussione con la Direzione Aziendale circa l'andamento dell'esercizio con particolare riferimento alla produzione dei flussi di cassa e alle attese future; ▪ la discussione con la Direzione Aziendale circa lo sviluppo delle <i>business unit</i> in fase di start-up anche in riferimento alle prospettive di recupero dei crediti verso le entità partecipate e il mantenimento del valore di carico delle attività immateriali; ▪ la discussione con la Direzione Aziendale sul rispetto dei termini contrattuali contenuti nell'accordo di rimodulazione del debito stipulato con Mercatoria S.p.A.; ▪ la discussione con la Direzione Aziendale sull'intervento finanziario di Nice&Green SA; ▪ gli eventi successivi alla data di bilancio; ▪ l'esame dell'appropriatezza dell'informativa fornita nelle note al bilancio in relazione al mantenimento del presupposto della continuità aziendale.

Aspetti chiave	Procedure di revisione in risposta agli aspetti chiave
<p>Incertezza sulla recuperabilità di crediti commerciali</p> <p><i>Note al bilancio: "Crediti commerciali"</i></p> <p>La voce "Crediti commerciali" della situazione patrimoniale e finanziaria al 31 dicembre 2021 include crediti per lavori in corso su ordinazione per euro 2.750 mila, contabilizzati in precedenti esercizi, per i quali il cliente ha comunicato il proprio diniego al riconoscimento dell'ammontare richiesto da Itway.</p> <p>La Società ha attivato, dal 2016, un contenzioso legale con il cliente davanti al tribunale di Roma, la cui sentenza di primo grado non è stata favorevole per la Società. Come indicato dagli amministratori nel bilancio, Itway ha deciso di presentare atto di citazione alla Corte di appello di Roma, sussistendo ampi elementi a sostegno di quanto preteso dalla Società e non tenuti in considerazione dal giudice di primo grado. Il procedimento di appello è ancora in corso.</p> <p>In tale contesto, gli amministratori hanno evidenziato la presenza di una incertezza sulla recuperabilità del suddetto importo di Euro 2.750 mila iscritto nei crediti commerciali, che potrebbe comportare impatti significativi sul bilancio al 31 dicembre 2021, pur considerando che nella situazione patrimoniale risultano iscritti anche debiti commerciali contratti per l'esecuzione dei lavori per circa euro 1,3 milioni che, secondo quanto indicato dagli amministratori, potrebbero con ragionevole probabilità non essere dovuti.</p> <p>Gli amministratori indicano, infine, che la Società, supportata dal parere dei propri consulenti legali e da una valutazione tecnica esterna che la confortano sul valore dello stato di avanzamento del lavoro eseguito, ha mantenuto il suddetto credito tra le attività della situazione patrimoniale.</p> <p>In conseguenza di quanto sopra descritto, tale contenzioso ha rappresentato un aspetto chiave della revisione contabile.</p>	<p>Con riferimento all'aspetto chiave in questione le nostre procedure di revisione hanno incluso:</p> <ul style="list-style-type: none"> • la discussione con la Direzione Aziendale ed il Collegio Sindacale della valutazione effettuata dagli Amministratori circa la recuperabilità del credito e delle incertezze correlate; • la richiesta di aggiornamento circa lo stato del contenzioso al legale incaricato dalla Società; • l'esame della sentenza di primo grado del Tribunale di Roma dell'atto di richiesta di appello predisposto dal legale incaricato dalla Società e dei report del legale sullo stato del ricorso in appello; • l'esame dell'appropriatezza dell'informativa fornita nelle note al bilancio.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio consolidato

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/05 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio consolidato a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Itway S.p.A. o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Gruppo.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio consolidato.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile.

Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio consolidato, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;

- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Gruppo cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio consolidato nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio consolidato rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.
- abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese o delle differenti attività economiche svolte all'interno del Gruppo per esprimere un giudizio sul bilancio consolidato. Siamo responsabili della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione contabile del Gruppo. Siamo gli unici responsabili del giudizio di revisione sul bilancio consolidato.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Abbiamo fornito ai responsabili delle attività di *governance* anche una dichiarazione sul fatto che abbiamo rispettato le norme e i principi in materia etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano e abbiamo comunicato loro ogni situazione che possa ragionevolmente avere un effetto sulla nostra indipendenza e, ove applicabile, le relative misure di salvaguardia.

Tra gli aspetti comunicati ai responsabili delle attività di *governance*, abbiamo identificato quelli che sono stati più rilevanti nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame, che hanno costituito quindi gli aspetti chiave della revisione. Abbiamo descritto tali aspetti nella relazione di revisione.

Altre informazioni comunicate ai sensi dell'art. 10 del Regolamento (UE) 537/2014

L'assemblea degli azionisti della Itway S.p.A. ci ha conferito in data 2 luglio 2018 l'incarico di revisione legale del bilancio consolidato del Gruppo per gli esercizi dal 31 dicembre 2018 al 31 dicembre 2026.

Dichiariamo che non sono stati prestati servizi diversi dalla revisione contabile vietati ai sensi dell'art. 5, par. 1, del Regolamento (UE) 537/2014 e che siamo rimasti indipendenti rispetto alla Itway S.p.A. nell'esecuzione della revisione legale.

Confermiamo che il giudizio sul bilancio consolidato espresso nella presente relazione è in linea con quanto indicato nella relazione aggiuntiva destinata al collegio sindacale, nella sua funzione di comitato per il controllo interno e la revisione legale, predisposta ai sensi dell'art. 11 del citato Regolamento

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio sulla conformità alle disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 2019/815

Gli amministratori della Itway S.p.A. sono responsabili per l'applicazione delle disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 2019/815 della Commissione Europea in materia di norme tecniche di regolamentazione relative alla specificazione del formato elettronico unico di comunicazione (ESEF – *European Single Electronic Format*) (nel seguito "Regolamento Delegato") al bilancio consolidato, da includere nella relazione finanziaria annuale.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 700B al fine di esprimere un giudizio sulla conformità del bilancio consolidato alle disposizioni del Regolamento Delegato.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato è stato predisposto nel formato XHTML ed è stato marcato, in tutti gli aspetti significativi, in conformità alle disposizioni del Regolamento Delegato.

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10 e dell'art. 123-bis, comma 4, del D.Lgs. 58/98

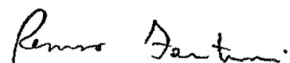
Gli amministratori della Itway S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione e della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari del Gruppo Itway al 31 dicembre 2021, incluse la loro coerenza con il relativo bilancio consolidato e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e di alcune specifiche informazioni contenute nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari indicate nell'articolo 123- bis, co. 4, del D.Lgs. 58/98, con il bilancio consolidato del Gruppo Itway al 31 dicembre 2021 e sulla conformità delle stesse alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione e alcune specifiche informazioni contenute nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari sopra richiamate sono coerenti con il bilancio consolidato del Gruppo Itway al 31 dicembre 2021 e sono redatte in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare oltre a quanto già sopra evidenziato.

Analisi S.p.A.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Renzo Fantini'.

Renzo Fantini

(Socio)

Reggio Emilia, 8 aprile 2022

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D.LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39 E DELL'ART. 10 DEL REGOLAMENTO (UE) N. 537/2014

Agli Azionisti della
ITWAY S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio***Giudizio***

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Itway S.p.A. (la "Società"), costituito dalla situazione patrimoniale e finanziaria al 31 dicembre 2021, dal conto economico, dal conto economico complessivo, dal prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalle note al bilancio che includono anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2021, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché dai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. 38/05.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione "*Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio*" della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

www.analisi.it

viale Ramazzini 39/E 42124 Reggio Emilia (Italia) **TEL** +39 0522 271516 **FAX** +39 0522 230612 **EMAIL** segreteria@analisi.it

CF – PI – Registro Imprese di Reggio Emilia 01459840359 | Capitale sociale € 200.000 int. versato

Analisi S.p.A. is a member of HLB International the global advisory and accounting network

Richiami d’informativa

Richiamiamo l’attenzione sui paragrafi “Valutazione sulla continuità aziendale della Società” delle Note al bilancio e “Valutazione sulla continuità aziendale” della Relazione sulla Gestione nei quali gli amministratori hanno riepilogato i termini dell’accordo stipulato nel precedente esercizio con Mercatoria S.p.A., principale creditore della Società, in esecuzione di un piano di risanamento redatto ai sensi dell’art. 67, comma 3, lett. d) del R.D. 267/1942, attestato da un esperto indipendente, e le linee guida del Piano Industriale 2020-2023, in base al quale è stato stipulato il suddetto accordo, che prevede, tra l’altro, l’emissione di un prestito obbligazionario convertibile fino a euro 5,5 milioni deliberato dall’assemblea straordinaria del 30 ottobre 2020, riservato all’investitore Nice & Green SA e lo sviluppo delle *business unit* Ciber Security, Cyber Safety e Data Science del Gruppo Itway. Gli amministratori hanno indicato che, sulla base di tali circostanze e dell’idoneità del Piano Industriale, le cui previsioni economiche sono in corso di aggiornamento, a perseguire gli obiettivi di risanamento e riequilibrio della situazione patrimoniale e finanziaria di Itway, il bilancio della Società è stato redatto nel presupposto della continuità aziendale.

Richiamiamo l’attenzione sul paragrafo “Crediti commerciali” delle note al bilancio nel quale gli Amministratori descrivono la presenza di una incertezza sulla recuperabilità dell’importo di Euro 2.750 mila iscritto nei crediti commerciali, relativo ad un lavoro in corso su ordinazione contabilizzato in esercizi precedenti, che potrebbe comportare impatti significativi sul bilancio al 31 dicembre 2021. Come indicato dagli Amministratori, è stato attivato un contenzioso con tale cliente finalizzato al riconoscimento del credito, presentando un atto di citazione avanti il Tribunale di Roma, la cui sentenza di primo grado non è stata favorevole alla Società. Gli amministratori hanno indicato nelle note al bilancio che, supportati dal parere dei propri consulenti legali e da una valutazione tecnica esterna, hanno deciso di presentare atto di citazione alla Corte di Appello di Roma, avendo valutato la sussistenza di elementi a sostegno di quanto preteso da Itway S.p.A.

Aspetti chiave della revisione contabile

Gli aspetti chiave della revisione contabile sono quegli aspetti che, secondo il nostro giudizio professionale, sono stati maggiormente significativi nell’ambito della revisione contabile del bilancio dell’esercizio in esame. Tali aspetti sono stati da noi affrontati nell’ambito della revisione contabile e nella formazione del nostro giudizio sul bilancio d’esercizio nel suo complesso; pertanto non esprimiamo un giudizio separato.

Aspetti chiave	Procedure di revisione in risposta agli aspetti chiave
<p>Valutazione della continuità aziendale</p> <p><i>Note al bilancio: “Valutazione sulla continuità aziendale della Società”; Relazione sulla Gestione: “Valutazione sulla continuità aziendale”</i></p> <p>Nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2021, gli amministratori hanno ricordato le clausole principali dell'accordo che Itway ha concluso, nel precedente esercizio, con Mercatoria S.p.A., principale creditore della Società per iniziali euro 5,4 milioni, in esecuzione di un piano di risanamento redatto ai sensi dell'art. 67, comma 3, lett. d) del R.D. 267/1942 ed attestato da un esperto indipendente. Il suddetto accordo prevede sinteticamente una riduzione del debito al 67% dell'ammontare originario e il pagamento in rate mensili di circa euro 100 mila ciascuno entro il termine del 30 maggio 2023. Il piano di risanamento prevede, inoltre, il rimborso degli altri debiti scaduti di natura finanziaria e commerciale e la sottoscrizione di un accordo con l'investitore Nice&Green SA per l'emissione di un prestito obbligazionario convertibile in azioni ordinarie Itway di nuova emissione fino a euro 5,5 milioni e lo sviluppo delle <i>business unit</i> Ciber Security, Cyber Safety e Data Science del Gruppo Itway..</p> <p>Gli amministratori hanno indicato che la Società sta adempiendo ai pagamenti previsti a favore di Mercatoria S.p.A., ma che alla data del 31 dicembre 2021 alcuni dei parametri finanziari che la società doveva rispettare risultano fuori limite, in quanto lo sviluppo di alcune aree di business ha subito un differimento ed è in corso la loro revisione in accordo con la controparte, e hanno altresì confermato di perseguire le linee guida del piano di risanamento, non ravvisando pertanto rischi per la normale e completa esecuzione del piano di rateazione previsto dagli accordi. Ciò premesso, poiché gli amministratori hanno redatto il bilancio al 31 dicembre 2021 nel presupposto della continuità aziendale, abbiamo considerato che tale valutazione rappresenti un aspetto chiave della revisione del bilancio della Società.</p>	<p>Con riferimento all'aspetto chiave in questione le nostre procedure di revisione hanno incluso:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ la discussione con la Direzione Aziendale e lo scambio di informazioni con il Collegio Sindacale sulla valutazione effettuata circa il mantenimento del presupposto della continuità aziendale della Società rappresentata all'interno del piano di risanamento; ▪ l'analisi dell'andamento dei pagamenti a favore dei creditori; ▪ la discussione con la Direzione Aziendale circa l'andamento dell'esercizio con particolare riferimento alla produzione dei flussi di cassa e alle attese future; ▪ la discussione con la Direzione Aziendale circa lo sviluppo delle <i>business unit</i> in fase di start-up anche in riferimento alle prospettive di recupero dei crediti verso le entità partecipate e il mantenimento del valore di carico delle attività immateriali; ▪ la discussione con la Direzione Aziendale sul rispetto dei termini contrattuali contenuti nell'accordo di rimodulazione del debito stipulato con Mercatoria S.p.A.; ▪ la discussione con la Direzione Aziendale sull'intervento finanziario di Nice&Green SA; ▪ gli eventi successivi alla data di bilancio; ▪ l'esame dell'appropriatezza dell'informativa fornita nelle note al bilancio in relazione al mantenimento del presupposto della continuità aziendale.

Aspetti chiave	Procedure di revisione in risposta agli aspetti chiave
<p>Incertezza sulla recuperabilità di crediti commerciali</p> <p><i>Note al bilancio: "Crediti commerciali"</i></p> <p>La voce "Crediti commerciali" della situazione patrimoniale e finanziaria al 31 dicembre 2021 include crediti per lavori in corso su ordinazione per euro 2.750 mila, contabilizzati in precedenti esercizi, per i quali il cliente ha comunicato il proprio diniego al riconoscimento dell'ammontare richiesto da Itway.</p> <p>La Società ha attivato, dal 2016, un contenzioso legale con il cliente davanti al tribunale di Roma, la cui sentenza di primo grado non è stata favorevole per la Società. Come indicato dagli amministratori nel bilancio, Itway ha deciso di presentare atto di citazione alla Corte di appello di Roma, sussistendo ampi elementi a sostegno di quanto preteso dalla Società e non tenuti in considerazione dal giudice di primo grado. Il procedimento di appello è ancora in corso.</p> <p>In tale contesto, gli amministratori hanno evidenziato la presenza di una incertezza sulla recuperabilità del suddetto importo di Euro 2.750 mila iscritto nei crediti commerciali, che potrebbe comportare impatti significativi sul bilancio al 31 dicembre 2021, pur considerando che nella situazione patrimoniale risultano iscritti anche debiti commerciali contratti per l'esecuzione dei lavori per circa euro 1,3 milioni che, secondo quanto indicato dagli amministratori, potrebbero con ragionevole probabilità non essere dovuti.</p> <p>Gli amministratori indicano, infine, che la Società, supportata dal parere dei propri consulenti legali e da una valutazione tecnica esterna che la confortano sul valore dello stato di avanzamento del lavoro eseguito, ha mantenuto il suddetto credito tra le attività della situazione patrimoniale.</p> <p>In conseguenza di quanto sopra descritto, tale contenzioso ha rappresentato un aspetto chiave della revisione contabile.</p>	<p>Con riferimento all'aspetto chiave in questione le nostre procedure di revisione hanno incluso:</p> <ul style="list-style-type: none"> • la discussione con la Direzione Aziendale ed il Collegio Sindacale della valutazione effettuata dagli Amministratori circa la recuperabilità del credito e delle incertezze correlate; • la richiesta di aggiornamento circa lo stato del contenzioso al legale incaricato dalla Società; • l'esame della sentenza di primo grado del Tribunale di Roma dell'atto di richiesta di appello predisposto dal legale incaricato dalla Società e dei report del legale sullo stato del ricorso in appello; • l'esame dell'appropriatezza dell'informativa fornita nelle note al bilancio.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/05 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile.

Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi

non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;

- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Abbiamo fornito ai responsabili delle attività di *governance* anche una dichiarazione sul fatto che abbiamo rispettato le norme e i principi in materia etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano e abbiamo comunicato loro ogni situazione che possa ragionevolmente avere un effetto sulla nostra indipendenza e, ove applicabile, le relative misure di salvaguardia.

Tra gli aspetti comunicati ai responsabili delle attività di *governance*, abbiamo identificato quelli che sono stati più rilevanti nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame, che hanno costituito quindi gli aspetti chiave della revisione. Abbiamo descritto tali aspetti nella relazione di revisione.

Altre informazioni comunicate ai sensi dell'art. 10 del Regolamento (UE) 537/2014

L'assemblea degli azionisti della Itway S.p.A. ci ha conferito in data 2 luglio 2018 l'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio della Società per gli esercizi dal 31 dicembre 2018 al 31 dicembre 2026.

Dichiariamo che non sono stati prestati servizi diversi dalla revisione contabile vietati ai sensi dell'art. 5, par. 1, del Regolamento (UE) 537/2014 e che siamo rimasti indipendenti rispetto alla Società nell'esecuzione della revisione legale.

Confermiamo che il giudizio sul bilancio d'esercizio espresso nella presente relazione è in linea con quanto indicato nella relazione aggiuntiva destinata al collegio sindacale, nella sua funzione di comitato per il controllo interno e la revisione legale, predisposta ai sensi dell'art. 11 del citato Regolamento.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10 e dell'art. 123-bis, comma 4, del D.Lgs. 58/98

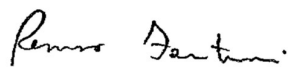
Gli amministratori della Itway S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione e della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari della Itway S.p.A. al 31 dicembre 2021, incluse la loro coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e di alcune specifiche informazioni contenute nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari indicate nell'articolo 123- bis, co. 4, del D.Lgs. 58/98, con il bilancio d'esercizio del Gruppo Itway al 31 dicembre 2021 e sulla conformità delle stesse alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione e alcune specifiche informazioni contenute nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari sopra richiamate sono coerenti con il bilancio d'esercizio della Itway S.p.A. al 31 dicembre 2021 e sono redatte in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare oltre a quanto già sopra evidenziato.

Analisi S.p.A.



Renzo Fantini
(Socio)

Reggio Emilia, 8 aprile 2022

Fine Comunicato n.0524-13

Numero di Pagine: 18