

**Resoconto intermedio sulla gestione
del Gruppo Itway
al 30 settembre 2019**

Organi sociali

Consiglio di Amministrazione

(scadenza approvazione bilancio al 31 dicembre 2019)

<i>Nome e cognome</i>	<i>Carica</i>
Giovanni Andrea Farina	Presidente ed Amministratore Delegato
Cesare Valenti	Consigliere delegato
Valentino Bravi	Consigliere indipendente
Piera Magnatti	Consigliere indipendente
Annunziata Magnotti	Consigliere indipendente

Collegio sindacale

(scadenza approvazione bilancio al 31 dicembre 2019)

<i>Nome e cognome</i>	<i>Carica</i>
Daniele Chiari	Presidente
Silvia Caporali	Sindaco effettivo
Rita Santolini	Sindaco effettivo

Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili

Il Consiglio di Amministrazione ha nominato Sonia Passatempi (Direttore Amministrativo del Gruppo) quale dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili delle società del Gruppo Itway.

Società di revisione

Analisi S.p.A.

L'incarico di revisione è stato conferito dall'Assemblea ordinaria del 2 luglio 2018 per il novennio scadente con l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2026 e, ai sensi della normativa vigente, non può essere rinnovato.

Resoconto intermedio sulla gestione al 30 settembre 2019

Itway, al fine di dare continuità con il passato, ha ritenuto di predisporre e pubblicare il rendiconto intermedio consolidato sulla gestione alla data del 30 settembre 2019 nonostante le recenti modifiche al Regolamento Emittenti in materia di resoconti intermedi di gestione, che hanno abrogato l'obbligo di pubblicazione di tali resoconti.

La pubblicazione del presente resoconto intermedio sulla gestione, non sottoposto a revisione contabile, è stata autorizzata dal Consiglio di Amministrazione in data 13 novembre 2019.

Nel presente Resoconto intermedio sulla gestione al 30 settembre 2019 l'analisi dell'andamento economico è stata svolta con riferimento alla situazione economica del periodo di nove mesi 1 gennaio - 30 settembre 2019 e del trimestre luglio – settembre 2019 confrontata con quella degli analoghi periodi del 2018. La posizione finanziaria netta è fornita con riferimento al 30 settembre 2019, 30 giugno 2019 ed è confrontata con quanto risultante dal bilancio consolidato al 31 dicembre 2018.

I prospetti contabili trimestrali al 30 settembre 2019 sono stati predisposti prima delle imposte e degli effetti fiscali sul risultato del periodo.

Andamento del Gruppo e del mercato di riferimento

I principi contabili, i criteri di valutazione ed i principi di consolidamento a cui si è fatto riferimento per la redazione del Resoconto intermedio sulla gestione al 30 settembre 2019 sono, come nell'esercizio precedente, i principi contabili internazionali, definiti come IFRS. In particolare, tali principi richiedono previsioni (*“Forward looking statements”*), come indicato nel prosieguo della presente relazione, in particolare nella sezione *“Evoluzione prevedibile della gestione”*. Nel contesto di incertezza economica sotto illustrata, si segnala che tali previsioni hanno per loro natura una componente di rischiosità ed incertezza, per cui non si può escludere il concretizzarsi nel prossimo futuro di risultati diversi da quanto stimato e che quindi potrebbero richiedere rettifiche, ad oggi naturalmente né stimabili, né prevedibili, al valore contabile delle relative voci.

Di seguito è esposto il conto economico sintetico consolidato al 30 settembre 2019, confrontato con quello dell'analogo periodo dell'esercizio precedente.

(migliaia di Euro)	Nove mesi al 30/09/2019	Nove mesi al 30/09/2018
	Gruppo Itway	Gruppo Itway
Ricavi		
Ricavi di vendita	18.833	17.463
Altri proventi operativi	1.072	1.527
Totale ricavi	19.905	18.990
Costi operativi		
Costi per prodotti	(16.114)	(14.775)
Costi del personale	(1.641)	(1.777)
Altri costi ed oneri operativi	(1.724)	(2.117)
Totale costi operativi	(19.479)	(18.669)
Risultato operativo lordo (EBITDA)	426	321
Ammortamenti	(471)	(477)
Risultato operativo (EBIT)	(45)	(156)
Proventi/Oneri finanziari netti	(192)	34
Risultato prima delle imposte da attività ricorrenti	(237)	(122)
Oneri non ricorrenti	(336)	(426)
Risultato prima delle imposte	(573)	(548)

(migliaia di Euro)	Tre mesi al 30/09/2019	Tre mesi al 30/09/2018
	Gruppo Itway	Gruppo Itway
Ricavi		
Ricavi di vendita	5.448	3.871
Altri proventi operativi	237	1.145
Totale ricavi	5.685	5.016
Costi operativi		
Costi per prodotti	(4.581)	(3.157)
Costi del personale	(494)	(551)
Altri costi ed oneri operativi	(551)	(444)
Totale costi operativi	(5.626)	(4.152)
Risultato operativo lordo (EBITDA)	59	864
Ammortamenti	(155)	(171)
Risultato operativo (EBIT)	(96)	693
Proventi/Oneri finanziari netti	(183)	(17)
Risultato prima delle imposte da attività ricorrenti	(279)	676
Oneri non ricorrenti	(41)	(56)
Risultato prima delle imposte	(320)	620

Nel periodo di 9 mesi chiuso al 30 settembre 2019 i ricavi operativi del “Gruppo Itway” si incrementano in termini di volume rispetto allo stesso periodo dell’esercizio precedente per le buone performance delle controllate greca e turca, mentre il Risultato operativo lordo

(EBITDA) è positivo per 426 mila Euro rispetto ai 321 mila Euro dell'analogo periodo 2018. Il Risultato operativo (EBIT) ed il Risultato prima delle imposte, sono rispettivamente pari a -45 mila Euro e -237 mila Euro rispetto a quanto registrato nello stesso periodo del 2018, dove l'EBIT era pari a -156 mila Euro ed il Risultato prima delle imposte pari a -122 mila Euro. Gli oneri finanziari dei primi nove mesi del 2019 sono influenzati dall'andamento negativo delle differenze cambio realizzate in Turchia a fronte di un risultato positivo nello stesso periodo dell'esercizio precedente.

Analizzando i costi non ricorrenti, correlati alla ristrutturazione in corso legata alla rimodulazione dell'indebitamento finanziario ed alla gestione delle operazioni straordinarie, si registra che nei primi nove mesi del 2019 questi ammontano a circa Euro 336 mila anche se in miglioramento rispetto ai quasi Euro 426 mila dello stesso periodo del 2018.

Come abbiamo descritto precedentemente, tenendo conto degli interessanti trend di crescita, a due cifre, previsti per i settori emergenti dei cosiddetti IoT, AI e Big Data, e della profonda conoscenza e reputazione nella Cybersecurity sviluppata in quasi 25 anni, ci si è concentrati sulla realizzazione del piano industriale che prospetta al gruppo Itway un'importante crescita nei prossimi anni, tenendo conto e valorizzando gli investimenti già fatti negli anni precedenti nei settori sopra menzionati.

In data 4 aprile 2018 Itway ha sottoscritto un accordo esclusivo con la società Cyber Security 1 AB, per la vendita del 100% di Itway Hellas SA e Itway Turkey Ltd che, alla data del presente resoconto, non è ancora stata completata. Si segnalano, infatti, dei ritardi nei pagamenti dovuti da Cyber 1, che Itway sta tollerando in quanto ha motivo di ritenere che la controparte stia lavorando per adempiere alle proprie obbligazioni contrattuali appena possibile. Per ulteriori dettagli si rinvia a quanto comunicato nella Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2019.

Nel 2019 sta proseguendo il riposizionamento del Gruppo, che, a seguito della vendita di Business-e, ha interrotto per un anno le sue attività sul mercato della sicurezza, che comunque sono state presidiate dalla partecipata al 50% Be Innova, che ha incrementato la sua presenza sul mercato.

La Digital Trasformation porta ad una nuova visione di organizzazione delle aziende. La presenza di prodotti digitali nei segmenti in alta crescita tratterà la differenza fra le aziende che hanno successo. Itway ha sviluppato, negli anni precedenti con importanti investimenti, la cultura del prodotto, ed il posizionamento di Itway evolve verso il modello Digital product oriented, attraverso la costituzione di 4 Business Unit:

- Cybersecurity
- Adapt/Smartys
- Data Science
- Safety

Aree delle Business Unit:

- **Itway S.p.A.** torna ad essere una holding operativa e ad occuparsi 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.
- Le attività di Managed Security Services (MSS) sono svolte dalla partecipata **Be Innova S.r.l.** che si occupa di erogare servizi di cybersecurity e monitoraggio rete attraverso il proprio NOC-SOC localizzato a Trento. Ad oggi sono oltre 20.000 i dispositivi digitali protetti. Il principale cliente di Be Innova è la provincia di Trento di cui cura h24x365 gg/anno la Cybersecurity. Da evidenziare la forte partnership creata con IBM di cui è diventata, a marzo 2019, Centro Servizi per la Sicurezza Informatica.
- **Be innova** ha inoltre il prodotto, in fase di collaudo presso alcune AUSL venete, denominato Smartys, vale a dire il nome commerciale del progetto cofinanziato dal MIUR cosiddetto “ADAPT”, che riguarda la gestione dei posti letto nelle strutture ospedaliere, nelle residenze sanitarie e assistite e soprattutto nell’assistenza domiciliare. Nella visione prospettica parte delle attività saranno declinate su servizi diretti all’utenza del singolo cittadino fruitore. Il progetto è stato sviluppato con logica “Security by design” e con utilizzo di IoT dall’esperienza iNebula.

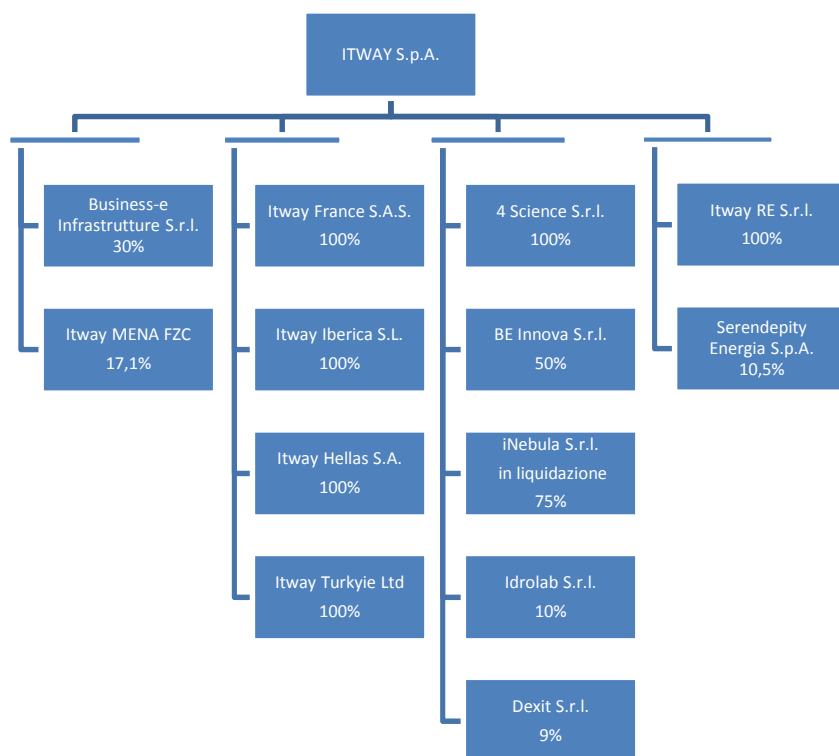
Contesto generale ed andamento del mercato ICT: Si va verso la conferma delle previsioni del mercato digitale in Italia per il 2019 che vedono una crescita prevista pari al 2,5% dell’intero comparto, con i segmenti legati alla digital innovation, definiti Digital Enablers, che continuano la loro crescita con tassi a due cifre [proiezioni Assinform 2019]: Cybersecurity (+ 12,2%), Cloud Computing (+ 23,6 %), IoT (+19,2%), Big Data (+18,1%).

Posizionamento sul mercato: Il Gruppo Itway nel corso dell’esercizio ha continuato ad investire nei mercati della Cybersecurity, IoT e Artificial Intelligence (AI) e Big Data, che sono tutti collegati e correlati. Inoltre, è proseguito il riposizionamento su nuove linee di prodotti, finalizzato alla sostituzione di linee a bassi margini con linee a maggior valore aggiunto, che permettano anche minore impiego di circolante.

Politica industriale perseguita dal Gruppo: la politica industriale del Gruppo è proseguita nel concentrarsi su segmenti di business a più alto valore aggiunto, rappresentati dalle nuove Business Unit sopra descritte.

Struttura e attività del Gruppo

Il Resoconto intermedio sulla gestione comprende le situazioni contabili delle società del Gruppo Itway, la cui struttura al 30 settembre 2019 era la seguente:



Si riporta di seguito l'elenco delle imprese consolidate con il metodo integrale, sulle quali Itway S.p.A. esercita direttamente o indirettamente il controllo per effetto della disponibilità della maggioranza dei diritti di voto:

DENOMINAZIONE	SEDE	CAPITALE SOCIALE €	% di possesso diretto	% di possesso indiretto	% di possesso complessivo
Itway Iberica S.L.	Argenters 2, Cerdanyola del Vallès - Barcellona	560.040	100%	-	100%
Itway France S.A.S.	4, Avenue Cely – Asniere sur Seine, Cedex	100.000	100%	-	100%
Itway Hellas S.A.	Agiou Ioannou Str , 10 Halandri - Atene	846.368		5%	5%**
Itway Turkiye Ltd.	Eski Uscudar Yolu NO. 8/18 - Istanbul	1.500.000 *		5%	5%**
iNebula S.r.l. in liquidazione	Via A. Papa, 30 - Milano	10.000	75%	-	75%
Itway RE S.r.l.	Via L. Braille 15, Ravenna	10.000	100%	-	100%
4Science S.r.l.	Via A. Papa, 30 - Milano	10.000	100%	-	100%

* il valore è espresso in Nuova Lira Turca (YTL)

**in virtù di patti parasociali in essere Itway detiene il controllo di fatto della Società

Le società collegate, valutate con il metodo del patrimonio netto, che sostanzialmente coincide con il costo, per quanto in seguito indicato, sono:

DENOMINAZIONE	SEDE	CAPITALE SOCIALE €	% di possesso diretto	% di possesso indiretto	% di possesso complessivo
BE Innova S.r.l.	Via Cesare Battisti 26 - Trento (TN)	20.000	50%	-	50%
Be Infrastrutture S.r.l.	Via Trieste, 76 - Ravenna	100.000	30%	-	30%

Le partecipazioni di minoranza, valutate al costo, sono:

DENOMINAZIONE	SEDE	CAPITALE SOCIALE €	% di possesso diretto	% di possesso indiretto	% di possesso complessivo
Serendipity Energia S.p.A.	Piazza Bernini 2 – Ravenna	1.117.758	10,5%	-	10,5%
Dexit S.r.l.	Via G. Gilli 2 - Trento	700.000	9%	-	9%
Idrolab S.r.l.	Via dell'Arrigoni, 220 - Cesena FC	52.500	10%	-	10%
Itway MENA FZC	PO Box 53314, HFZ, Sharjah, United Arab Emirates	35.000*	-	17,1%	17,1%

* il valore è espresso in Dirham degli Emirati Arabi Uniti (AED)

Andamento dei settori: Value Added Distribution

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:

	Nove mesi al 30/09/2019	Nove mesi al 30/09/2018
In migliaia di Euro		
Totale Ricavi	18.186	16.912
Margine operativo lordo	898	1.067
Risultato Operativo	810	766

	Tre mesi al 30/09/2019	Tre mesi al 30/09/2018
In migliaia di Euro		
Totale Ricavi	5.194	3.683
Margine operativo lordo	241	186
Risultato Operativo	212	172

Di seguito viene disaggregata l'analisi per Paese:

La controllata turca si è attestata su dei livelli di fatturato in crescita rispetto allo scorso esercizio, mostrando una flessione sui margini a causa delle tensioni finanziarie correlate dal consistente deprezzamento della valuta locale, fenomeno che ha innescato la richiesta di maggiori sconti da parte dei clienti e di conseguenza dei nostri margini, diminuzione non compensata se non parzialmente dai vendor. Inoltre, come commentato nella Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2019, i risultati delle elezioni locali svoltesi a Istanbul nel mese di giugno hanno fortemente rallentato il mercato della Pubblica Amministrazione, questo a seguito di un clima di maggiore incertezza generatosi con la sconfitta del partito del Presidente Erdogan oltre ad una non ben chiara politica monetaria da parte del governo centrale. Seppur rallentata, la spesa nel comparto ICT rimane con buone prospettive di crescita. Nonostante la compressione dei margini verificatasi nei primi nove mesi del 2019, fenomeno che si ritiene essere temporaneo e puntuale, il periodo si chiude con un risultato operativo di 536 mila Euro.

La controllata greca ha chiuso il periodo con volumi di fatturato e margini in linea con lo stesso periodo dello scorso esercizio chiudendo il periodo con un risultato operativo di 274 mila Euro. Questi risultati ci posizionano come VAD leader nel mercato della sicurezza in Grecia.

Per quanto riguarda lo stato dell'operazione per la vendita della partecipazione nella entità che costituiscono la presente unità di business, si rinvia a quanto già commentato nel paragrafo "Andamento del Gruppo e del mercato di riferimento".

Andamento dei settori: Attività della Capogruppo e altri settori in Start-up

Itway S.p.A. ha il ruolo di 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. Inoltre, Itway S.p.A. è una holding operativa con in seno attività di produzione e system integration.

- **Itway S.p.A.** torna ad essere una holding operativa e ad occuparsi 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.

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

	Nove mesi al 30/09/2019	Nove mesi al 30/09/2018	Tre mesi al 30/09/2019	Tre mesi al 30/09/2018
(migliaia di €uro)				
Ricavi	1. 719	2.078	491	1. 333
Risultato operativo lordo	(472)	(746)	(182)	678
Risultato operativo	(855)	(922)	(308)	521

Di seguito un breve commento su quanto realizzato con la società 4Science.

4Science S.r.l. ha come obiettivo essere l'azienda di riferimento nell'emergente mercato del Data Science, Data Management, dei Big Data (Data Curation) nonché del Digital Repository e Preservation del patrimonio digitale relativo ai Beni Culturali e artistici, le cosiddette Digital Library.

I risultati dei primi nove mesi del 2019 della controllata 4Science, anche se inferiori al budget previsto, hanno chiuso con un Ebitda positivo ed in crescita rispetto al 2018. Oltre il 70% dei ricavi viene effettuato con clienti esteri e meno del 30% da clienti nazionali.

iNebula S.r.l dopo essere stata messa in liquidazione lo scorso esercizio, a seguito dell'interruzione dei costi operativi, ha chiuso il periodo con un risultato positivo ottenuto grazie all'alienazione di alcuni asset aziendali ed alla chiusura a saldo e stralcio di alcune posizioni verso fornitori. Tutti gli asset relativi a iNebula Connect (mercato dell'IoT e delle soluzioni di sicurezza sul lavoro- safety ICOY-) oltre al marchio e portale iNebula sono stati venduti a Itway nel 2018. Per il prodotto I Care Of You (ICOY) progettato e realizzato per garantire la sicurezza e la vita dei lavoratori, si è giunti al termine della realizzazione del prodotto MOVER che protegge da carichi sospesi su carri ponte/gru. Il collaudo del Proof Of Concept (POC) realizzato in Marcegaglia S.p.A. del prodotto ICOY MOVER CRANE™ è stato fatto con successo nello scorso mese di giugno mentre nei prossimi giorni vi sarà il collaudo del prodotto ICOY MOVER FORKLIFT™ che, ha maggiore complessità, e che si conta, dai numerosi test fatti, abbia esito positivo. ICOY MOVER™ sarà una soluzione con uso abbondante di AI (Intelligenza Artificiale) Deep Learning unica sul mercato. E' in corso la richiesta di brevetto.

Posizione finanziaria netta

Si riporta di seguito il dettaglio della Posizione finanziaria netta:

Migliaia di Euro	30/09/2019	30/06/2019	31/12/2018
Disponibilità liquide	592	1.063	951
Crediti finanziari	2.591	2.565	2.526
Attività finanziarie correnti	1.239	769	1.268
Passività finanziarie correnti	(8.918)	(8.822)	(9.247)
Posizione finanziaria netta corrente	(4.496)	(4.425)	(4.502)
Attività finanziarie non correnti	2.098	2.098	2.098
Passività finanziarie non correnti	(1.844)	(1.906)	(1.862)
Posizione finanziaria netta non corrente	254	192	236
Posizione finanziaria netta totale	(4.242)	(4.233)	(4.266)

La posizione finanziaria netta del Gruppo al 30 settembre 2019 è sostanzialmente invariata rispetto al 30 giugno 2019 e al 31 dicembre 2018.

Tra le passività correnti risultano inoltre al momento classificati due finanziamenti Iccrea a medio termine, dell'ammontare di Euro 634 mila, per i quali non risultano rispettati i relativi *covenants* e di conseguenza sono attualmente classificati a breve, pur essendo in corso la ridefinizione dei suddetti parametri finalizzata al mantenimento della qualifica originaria a medio termine.

Posizione finanziaria netta della Capogruppo

Migliaia di Euro	30/09/2019	30/06/2019	31/12/2018
Disponibilità liquide	61	87	468
Crediti finanziari	2.591	2.565	2.525
Passività finanziarie correnti	(8.037)	(7.378)	(7.835)
Posizione finanziaria netta corrente	(5.385)	(4.726)	(4.842)
Attività finanziarie non correnti	2.098	2.098	2.098
Passività finanziarie non correnti	(1.814)	(1.856)	(1.862)
Posizione finanziaria netta non corrente	284	242	236
Posizione finanziaria netta totale	(5.101)	(4.484)	(4.606)

Come indicato nel paragrafo precedente, la posizione finanziaria netta consolidata (PFN) è sostanzialmente invariata, mentre la posizione finanziaria netta (PFN) della Società al 30 settembre 2019 è variata rispetto al 30 giugno 2019 per effetto della riallocazione nella Capogruppo, a seguito dell'acquisizione dei debiti finanziari verso il Gruppo Intesa da parte della Società Socrate SPV, di un debito finanziario precedentemente iscritto nella controllata Itway Iberica di cui la controllante era garante. Tra le passività correnti risulta al momento

classificato un finanziamento Iccrea a medio termine, dell'ammontare di Euro 138 mila, per il quale non risultano rispettati i relativi *covenants* ed è di conseguenza attualmente classificato a breve, pur essendo in corso la ridefinizione dei suddetti parametri finalizzata al mantenimento della qualifica originaria a medio termine.

Inoltre, tra le passività non correnti sono stati iscritti 42 mila Euro a fronte dell'applicazione dell'IFRS 16 "Leasing" obbligatoria dal 1° gennaio 2019.

Posizioni debitorie scadute di Itway S.p.A. e del Gruppo Itway, ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura, etc.)

Alla data del 30 settembre 2019, lo scaduto finanziario della Società è pari ad Euro 7,7 milioni. Alla medesima data, lo scaduto finanziario del Gruppo Itway è pari ad Euro 7,9 milioni. A tale proposito la Società comunica che le trattative con il ceto bancario avente ad oggetto la proposta di consolidamento dell'indebitamento stanno proseguendo su base bilaterale con i singoli istituti bancari a seguito della cessazione delle trattative collegiali.

La Società al 30 settembre 2019 ha un indebitamento commerciale scaduto verso fornitori pari a circa Euro 2,9 milioni (dei quali circa Euro 0,5 milioni per importi in contestazione da parte di un creditore, anche in sede giudiziale), mentre non presenta alcun indebitamento verso l'Erario.

Il Gruppo Itway al 30 settembre 2019 ha un indebitamento commerciale scaduto verso fornitori delle Società del Gruppo pari a circa Euro 6,1 milioni (dei quali circa Euro 2,2 milioni per importi in contestazione da parte di alcuni creditori, anche in sede giudiziale) e un indebitamento scaduto verso l'Erario, per circa Euro 458 mila, relativo a debiti non pagati alle naturali scadenze e che si prevede verranno pagati entro i termini previsti dalle normative vigenti in materia.

Al 30 settembre 2019 sono stati ricevuti alcuni solleciti di pagamento nell'ambito dell'ordinaria gestione amministrativa. Non si segnalano sospensioni dei rapporti di fornitura tali da pregiudicare l'ordinario svolgimento dell'attività aziendale. Al 30 settembre 2019, le controversie legali sorte a seguito di iniziative dei creditori (decreti ingiuntivi e atti di citazione) ammontano ad Euro 447 mila. Inoltre al 30 settembre 2019, non risultano notificati atti di pignoramento.

Si precisa che la Società e il Gruppo Itway al 30 settembre 2019 hanno rispettivamente debiti previdenziali non pagati alle naturali scadenze per Euro 1 mila ed Euro 20 mila, mentre non vi sono debiti non pagati verso i dipendenti. Fra i debiti verso istituti previdenziali, inoltre, sono iscritti debiti per circa 48 mila Euro per i quali è stata ottenuta una rateizzazione che avrà effetti ancora per 5 anni.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo

Non ci sono fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo.

Evoluzione prevedibile della gestione e valutazione sulla continuità aziendale

Il Gruppo è impegnato a dare attuazione al piano industriale per il periodo 2019-2022, volto a perseguire, nel medio periodo, il riposizionamento nel settore della sicurezza informatica e il superamento dell'attuale situazione di tensione finanziaria.

Per i dettagli del suddetto piano e la valutazione sulla continuità aziendale, si rinvia a quanto pubblicato in data 30 settembre 2019 nella Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2019.

Rapporti con parti correlate

Nel corso dei primi nove mesi del 2019, 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 e di seguito riportati in sintesi:

in migliaia di €uro	Crediti commerciali	Debiti commerciali	Costi	Ricavi
Itway S.p.A. vs Giovanni Andrea Farina & Co. S.r.l.	357	-	149	2
Itway S.p.A. vs Be Innova S.r.l.	4.664	-	-	136
Itway S.p.A. vs Fartech S.r.l.	34	863	10	-
TOTALE	5.055	863	159	138

Itway S.p.A. svolge attività di direzione e coordinamento delle società controllate residenti in Italia. Tale attività consiste nell'indicazione degli indirizzi strategici generali ed operativi di Gruppo, nella definizione ed adeguamento del Modello Organizzativo e nell'elaborazione delle politiche generali di gestione delle risorse umane e finanziarie.

Itway S.p.A. non è assoggettata a direzione e coordinamento da parte di alcuna società.

Azioni proprie

La Capogruppo al 30 settembre 2019 possiede n. 853.043 azioni proprie (pari al 10,79% del capitale sociale), per un valore nominale pari a 426.522 Euro ed un costo d'acquisto complessivo delle azioni detenute in portafoglio pari a 1.346 mila Euro (pari all'importo riflesso nella "Riserva per azioni proprie" portata a deduzione del Patrimonio netto d'esercizio e consolidato).

Ravenna, 13 novembre 2019

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente e Amministratore Delegato

G. Andrea Farina



Dichiarazione del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari a norma delle disposizioni dell'art. 154-bis comma 2 del D.Lgs. n.58/1998 (Testo Unico della Finanza)

La sottoscritta Sonia Passatempi in qualità di dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'art. 154 -bis del D.Lgs. n.58/1998 (Testo Unico della Finanza) che l'informativa contenuta nel presente Resoconto intermedio sulla gestione del Gruppo corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Ravenna, 13 novembre 2019

Il Dirigente Preposto
Sonia Passatempi

