

d o I T y o u r w a y

Resoconto intermedio sulla gestione del Gruppo Itway

al 31 marzo 2024

-
-
-
-

Indice:

•	<i>Organi Sociali.....</i>	<i>pag. 3</i>
•	<i>Resoconto intermedio sulla gestione al 31 marzo 2024.....</i>	<i>pag. 4</i>
○	<i>Andamento del Gruppo e del mercato di riferimento.....</i>	<i>pag. 4</i>
○	<i>Struttura e Attività del Gruppo.....</i>	<i>pag.6</i>
○	<i>Andamento dei settori: Cyber Security Products (VAD + PS)</i>	<i>pag.8</i>
○	<i>Andamento dei settori: Attività della Capogruppo e altri settori in Scale-up.....</i>	<i>pag.9</i>
○	<i>Posizione finanziaria netta.....</i>	<i>pag.12</i>
○	<i>Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo.....</i>	<i>pag.13</i>
○	<i>Evoluzione prevedibile della gestione.....</i>	<i>pag.13</i>
○	<i>Rapporti con parti correlate.....</i>	<i>pag.13</i>
○	<i>Attività di ricerca e sviluppo.....</i>	<i>pag.14</i>
○	<i>Azioni proprie</i>	<i>pag.14</i>
○	<i>Dichiarazione del dirigente preposto.....</i>	<i>pag.15</i>

Organi sociali

Consiglio di Amministrazione

(scadenza approvazione bilancio al 31 dicembre 2025)

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

Collegio sindacale

(scadenza approvazione bilancio al 31 dicembre 2025)

<i>Nome e cognome</i>	<i>Carica</i>
Andrea Magnani	Presidente
Alessandro Mengozzi	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

HLB 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.

Resoconto intermedio sulla gestione al 31 marzo 2024

Itway, al fine di dare continuità con il passato, ha ritenuto di predisporre e pubblicare il rendiconto intermedio consolidato sulla gestione alla data del 31 marzo 2024 su base volontaria nonostante non siano richiesti dal Regolamento Emittenti del mercato MTA di Borsa Italiana.

La pubblicazione del presente resoconto intermedio sulla gestione, non sottoposto a revisione contabile, è stata autorizzata dal Consiglio di Amministrazione in data 15 maggio 2024.

Nel presente Resoconto intermedio sulla gestione al 31 marzo 2024 l'analisi dell'andamento economico è stata svolta con riferimento alla situazione economica del periodo 1° gennaio - 31 marzo 2024 confrontata con quella dell'analogo periodo 2023. La posizione finanziaria netta ed i dati patrimoniali sono forniti con riferimento al 31 marzo 2024 confrontati con quanto risultante dal bilancio consolidato al 31 dicembre 2023.

I prospetti contabili trimestrali al 31 marzo 2024 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 31 marzo 2024 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 del presente resoconto, 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.

Il Gruppo è posizionato nel modello **Digital Product Engineering e Digital Transformation**. L'ingegneria del prodotto digitale e la trasformazione digitale, sebbene entrambe incentrate sull'uso della tecnologia digitale, si riferiscono a diversi aspetti della strategia digitale di un'organizzazione. L'ingegneria del prodotto digitale si riferisce al processo di progettazione, sviluppo, test, implementazione e manutenzione di prodotti digitali o software che offrono valore agli utenti finali. D'altra parte, la trasformazione digitale si riferisce all'integrazione della tecnologia digitale in tutti gli aspetti di un'azienda o organizzazione, cambiando radicalmente il modo in cui opera e offre valore ai propri clienti. Questo trasferimento avviene concentrandosi su segmenti di business a più alto valore aggiunto, attraverso le 4 Business Unit:

- Cybersecurity – cyber resiliency & Infrastructure
- Cybersecurity products (VAD &PS)



- Data Science;
- Cyber Safety.

Il Gruppo Itway nel corso del primo trimestre ha continuato ad investire nei mercati della Cybersecurity, IoT e Artificial Intelligence (AI) Cyber Safety e Big Data, mercati tutti connessi e correlati.

Per una più ampia disamina dell'andamento del Gruppo e del mercato di riferimento si rimanda alla recentissima Relazione sulla gestione del bilancio al 31 dicembre 2023 pubblicata il 30 aprile scorso.

Di seguito è esposto il conto economico sintetico consolidato al 31 marzo 2024, confrontato con quello dell'esercizio precedente:

<i>(migliaia di Euro)</i>	Trimestre al 31 marzo	
	2024	2023
	Gruppo Itway	Gruppo Itway
Ricavi		
Ricavi	12.286	9.731
Altri ricavi operativi	271	276
Totale ricavi	12.557	10.007
Costi operativi		
Costo per prodotti	10.008	8.175
Costi del personale	1.443	978
Altri costi ed oneri operativi	799	604
Totale costi operativi	12.250	9.757
Risultato operativo lordo (EBITDA)	307	250
Ammortamenti	228	161
Risultato operativo (EBIT)	79	89
Proventi/(Oneri) finanziari netti	(44)	(85)
Risultato prima delle imposte	35	4

Nel trimestre chiuso al 31 marzo 2024 i ricavi si incrementano del 25,5% mentre i risultati operativi del Gruppo sono sostanzialmente stabili: l'EBITDA si incrementa di 57 mila Euro, l'EBIT flette di circa 10 mila Euro ed il risultato prima delle imposte si incrementa di 31 mila Euro.

Il risultato è inficiato dall'incremento dei costi che è principalmente legato agli importanti investimenti in corso, ed in particolare è collegato alla crescita del costo del personale del 47% (+465 mila Euro) e dei collaboratori. Il numero degli addetti medi passa da 79 unità (31 marzo 2023) a 102 unità (31 marzo 2024); 9 unità medie si riferiscono all'acquisto di Seacom che ha effettivi 34 dipendenti, mentre l'inserimento nel Gruppo di personale qualificato ha generato un

incremento di 14 unità fra dirigenti, account manager senior, account manager junior, project manager, sviluppatori, service desk, cybersecurity consultant, sistemisti e backoffice, così come previsto nei piani di investimento della società.

L'inserimento e l'addestramento di nuove risorse in maniera così importante ha inevitabilmente portato ad una fase di minore efficienza interna nella capacità di erogazione di ricavi, anche se in crescita, causa appunto l'assorbimento delle risorse senior nell'addestramento e nel trasferimento di know-how verso i nuovi ingressi.

Questa fase di minor efficienza e capacità produttiva si stima possa migliorare già a partire dalla seconda metà dell'esercizio 2024.

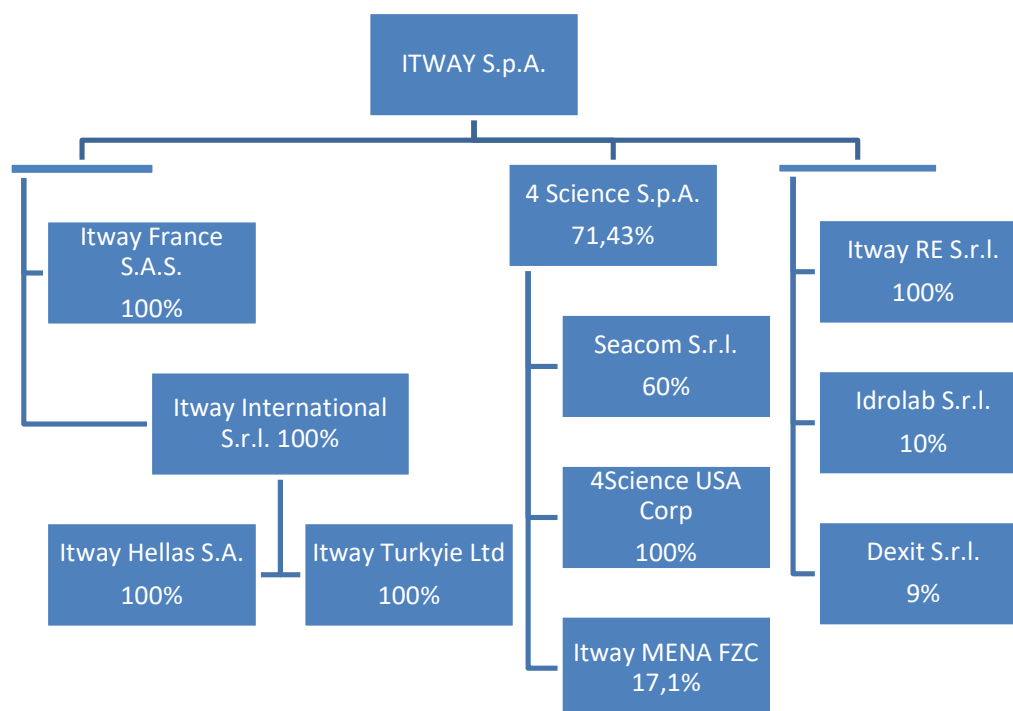
Anche se non abbiamo clienti o fornitori in Ucraina, non ha certamente aiutato il generale clima di incertezza dovuta alla guerra in corso. Il recente conflitto Israele-Hamas ed i recentissimi scambi di reciproci attacchi tra Israele e Iran, avendo un fornitore israeliano ma anche con direzione negli USA, ci fa aumentare l'attenzione; ad ogni modo, alla data i volumi non subiscono contrazioni.

Va sottolineato, per alcune Business Unit, l'impatto che sta avendo nella PA la gestione del PNRR: se, da una parte, il PNRR ha messo le basi per importanti investimenti nell'innovazione digitale nella PA e nei settori della trasformazione digitale, dall'altra la tempistica molto stretta nel dovere scrivere e presentare i progetti per accedere ai fondi PNRR ha di fatto bloccato lo staff amministrativo della PA per mesi, rallentando e rinviando qualsiasi altra decisione sugli investimenti correnti o già pianificati.

Nonostante queste difficoltà oggettive il valore degli ordini ricevuti nel trimestre è in crescita in tutte le Business Unit del gruppo rispetto all'esercizio precedente.

Struttura e Attività del Gruppo

Il Resoconto intermedio sulla gestione comprende le situazioni contabili delle società del Gruppo Itway, la cui struttura al 31 marzo 2024 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 France S.A.S.	4, Avenue Cely – Asniere sur Seine, Cedex	100.000	100%	-	100%
Itway International S.r.l.	Viale A. Papa, 30 - Milano	10.000	100%	-	-
Itway Hellas S.A.	Agiou Ioannou Str , 10 Halandri - Atene	846.368	-	100%	100%
Itway Turkiye Ltd.	Eski Uscudar Yolu NO. 8/18 - Istanbul	1.500.000 *	-	100%	100%
Itway RE S.r.l.	Via L. Braille 15, Ravenna	10.000	100%	-	100%
4Science S.p.A.	Via A. Papa, 30 - Milano	62.307	71,43%	-	71,43%
4Science USA Corporation	251 Little Falls Drive, 19808 Wilmington DE	150.000**	-	100%	100%
Seacom S.r.l.	Via Gramsci 5 – Navacchio – Cascina (Pisa)	34.500	-	60%	60%

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

** il valore è espresso in Dollari Americani (USD)

Le partecipazioni di minoranza, valutate al costo, sono:

DENOMINAZIONE	SEDE	CAPITALE SOCIALE €	% di possesso diretto	% di possesso indiretto	% di possesso complessivo
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: Cyber Security Products (VAD + PS)

Attraverso il settore Cyber Security Products VAD + PS, il Gruppo opera in Grecia e in Turchia, come *Value Added Distributor* con associati Project Services, nella vendita di prodotti specializzati di Cyber Security (software e hardware), servizi di certificazione sulle tecnologie software distribuite e servizi di assistenza e progettazione tecnica, servizi di pre e post vendita.

Di seguito sono esposti i principali indicatori economici di questo settore, confrontati con i valori dell'esercizio precedente:

(migliaia di €uro)	Trimestre chiuso al	
	31/03/2024	31/03/2023
Ricavi	10.472	8.827
Risultato operativo lordo (Ebitda)	695	662
Risultato Operativo (Ebit)	641	645
Risultato prima delle imposte	687	688

Di seguito viene disaggregata l'analisi per Paese:

Itway Turchia continua a vivere una fase economica complessa per via della perdurante svalutazione e delle politiche economico-monetarie non sempre efficaci messe in campo dal governo centrale, a cui si aggiungono tensioni politiche ed economiche fra Turchia ed Israele causate dal conflitto Israele-Palestina. Nonostante queste oggettive difficoltà, che hanno inciso in modo pesante sulla capacità di acquisto delle aziende sia private che pubbliche, i risultati del trimestre confermano una sostanziale tenuta.

Itway Turchia si conferma un top player nel mercato della Cyber security turco; i risultati dell'anno indicano una buona capacità di crescita, in un contesto complesso, con un incremento di fatturato pari al +69,5% in valuta locale rispetto allo scorso esercizio. Questo importante aumento, considerando la svalutazione del tasso di cambio (Euro su Lira Turca), ha fatto registrare una sostanziale tenuta dei ricavi e del primo margine, sia in percentuale che in valori assoluti. Il risultato netto è positivamente influenzato da utili su cambi registrati nel periodo dalla controllata che vende e acquista utilizzando come valuta di conto il dollaro americano.

Itway Hellas, la controllata greca, ha registrato una crescita in termini di fatturato pari al 47% aumentando le proprie quote di mercato. La Società, specializzata nella Cyber security, continua a crescere, anno dopo anno, in un mercato, quello greco, che sta progressivamente uscendo da una situazione economica tesa e delicata e sta dimostrando segni di vitalità importanti, specialmente nel settore della PA, delle banche e delle grandi aziende di infrastrutture dove sono stati fatti importanti investimenti nell'ambito della digitalizzazione dei processi, con positive conseguenze per la domanda di cyber security. Per sostenere la crescita di fatturato e l'introduzione di nuovi Vendor sono stati fatti investimenti sul team tecnico con conseguente incremento dei costi del personale pari a +29%. I costi generali e dei servizi sono cresciuti del



29% a causa soprattutto della crisi energetica generata dal conflitto ucraino. EBITDA ed EBIT, sono in miglioramento.

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

La società capogruppo **Itway S.p.A** è una Holding operativa ed è divisa in due settori di attività: **Corporate e Operativo**.

Settore Corporate:

- svolge attività di **direzione del Gruppo**; si occupa di gestione amministrativa e finanziaria, organizzazione, pianificazione strategica e controllo operativo, processo di budget, gestione delle risorse umane, affari generali, affari legali, gestione del marcomm, sistemi informativi societari e delle operazioni di finanza straordinaria delle società del Gruppo. In sintesi, il settore Corporate si occupa della governance strategica, operativa e della gestione finanziaria e del capitale umano del Gruppo.

Settore Operativo:

- Sono operative due Business Unit nella holding: **Cyber Security e Cyber Safety**.
 - **Cyber Security- Cyber Resiliency**: si occupa di consulenza, progettazione, system integration; in **sintesi IT Services** in ambito Cyber Security IT e OT, in particolare su Cyber Risk Management, GDPR, Cyber Resiliency;
 - **Cyber Safety**: con il prodotto brevettato e di proprietà **ICOY™®** opera nel mercato della sicurezza sul lavoro nel cosiddetto segmento EH&S (Environment, Health & Safety). Questa Business Unit, oggetto di importanti investimenti su un prodotto estremamente innovativo, è in fase avanzata di start up.

Altri settori in scale-up:

- **4Science S.p.A**: è la Business Unit **Data Science**, specializzata in servizi e soluzioni di Data Science e Data Management per il mercato dei digital repository della ricerca scientifica, dei beni culturali e dei Big Data. 4 Science è in Scale-up.

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

(migliaia di Euro)	Trimestre chiuso al	
	31/03/2024	31/03/2023
Ricavi	2.085	1.180
Risultato operativo lordo (Ebitda)	(388)	(412)
Risultato Operativo (Ebit)	(562)	(556)
Risultato prima delle imposte	(652)	(684)

Questo è il settore dove vi sono stati i maggiori investimenti nelle tre Business Unit che la compongono (Cyber Security, Cyber Safety, Data Science), dove in totale sono state inserite 14 risorse altamente professionali e ad alta specializzazione oltre alle risorse dipendenti della Società Seacom S.r.l. acquistata nel trimestre.

In **Itway S.p.A** sono proseguite le attività delle due Business Unit, **Cyber security e Cyber safety**. Come commentato in precedenza si è avuto l'ingresso di nuovo personale tecnico e commerciale e la pipeline delle opportunità è in forte crescita.

Nella **Business Unit Cyber security** è stata creata una nuova linea di prodotti chiamata "Itway Cyber Security & Cyber Resiliency 360 TM" che risponde alle problematiche del nuovo mercato definito di Cyber Risk Management ampliato al Cyber Resiliency meglio definito ora grazie al Cyber Resiliency Act di emanazione UE.

Queste attività sono svolte dalla Capogruppo, grazie all'ingresso delle nuove competenze sopra citate, ed usufruendo della partnership con la società Be Innova. Sono stati ulteriormente ampliati i servizi di sicurezza gestiti (MSP) h24x365gg., attraverso una maggior segmentazione, affiancando i servizi offerti alle aziende medio grandi con una famiglia di servizi studiati e specializzati per la PMI, competitivi nel prezzo e semplici nella loro vendita ed installazione. Sono anche stati definiti importanti accordi di rivendita di prodotti e servizi avanzati. E' stata aggiunta l'offerta di prodotti e servizi per le infrastrutture informatiche data center, integrated data protection e cyber resilience in completa assonanza con l'offerta di cyber security e sono continuate le attività di direct marketing che stanno incrementando la pipeline di prospect interessati ai nostri prodotti.

Nella **Business Unit Cyber safety**, in ICOY, ottenuto il brevetto in Italia, sempre assistiti da Bugnion S.p.A., si è presentata domanda di brevetto Europeo ed ora si è in attesa dell'accettazione (Patent Pending). La linea ICOY MOVER Bridge Crane si è arricchita di nuove funzionalità e questo ha consentito di dare inizio ai primi piani di acquisto con il principale cliente. Sono inoltre stati collaudati i POC avviati nel corso del 2021, basati sul prodotto ICOY MOVER Forklift, con un'importante azienda del territorio specializzata nei servizi di logistica – movimentazione merce. Sono continuati gli investimenti e aggiornamenti nel motore e cuore del prodotto ICOY, che è nel software ICOY AI TM, la potente intelligenza artificiale che vive nel prodotto. Dalla versione 1.0 si sta rilasciando la versione 2.0, con ICOY sempre più veloce (+60%) e preciso. E' inoltre continuata la massiccia attività di Direct Marketing rivolto alle aziende del settore metalmeccanico e siderurgico: i riscontri avuti dal mercato denotano un crescente e concreto interesse che crediamo si concretizzi presto in una crescente domanda di adozione del prodotto ICOY da parte di quelle aziende operanti nel manifatturiero, metallurgico, oil&gas, trasporti&logistica, in modo particolare quella portuale, che hanno notevolmente aumentato la sensibilità verso la sicurezza dei propri lavoratori.

Per meglio comprendere l'andamento della Capogruppo Itway S.p.A. di seguito si espone il conto economico sintetico di questa società, al lordo dei componenti economici infragruppo:

(migliaia di Euro)	31/03/2024	31/03/2023
Totale Ricavi	1.389	798
Margine operativo lordo (EBITDA)*	42	(104)
Risultato Operativo (EBIT)*	(41)	(173)
Risultato prima delle imposte	(81)	(217)

Come commentato in precedenza lo sviluppo delle Business Unit che fanno capo a Itway hanno dato un forte impulso sia ai ricavi, sia ai risultati operativi tutti in netto miglioramento.

Per quanto riguarda **4Science S.p.A.**, la Business Unit **Data Science**, nel trimestre chiuso al 31 marzo 2024 i ricavi complessivi si mantengono sui livelli del Q1 2023 con i ricavi di prodotti e servizi in crescita del 3,3% rispetto al primo trimestre 2023, mentre i costi generali hanno registrato un aumento del 12,6%. L' EBITDA si attesta sui -109 mila Euro, poco sotto al budget (-85 mila Euro), l'EBIT si attesta a -194,9 mila Euro ed il risultato prima delle imposte del periodo risulta essere di -229 mila Euro.

L'incremento dei costi, come previsto dal budget, è principalmente correlato agli investimenti in corso ed in particolare è legato alla crescita del costo del personale (+89 mila Euro) che passa da 32 unità (31 marzo 2023) a 42 unità (31 marzo 2024) ed è relativo all'inserimento di personale qualificato, con un incremento di 10 unità fra commerciali, project manager, sviluppatori, service desk, sistemisti e backoffice, così come atteso nei piani di investimento della società. E' noto lo skill-shortage che caratterizza il mercato dei Digital Enabler di alta specializzazione come quello dei Big Data e Research&Data Management Systems, dove opera 4Science; questo implica supplire attraverso la ricerca di figure professionali ad alto contenuto tecnico, anche se non specifico, ma ad alto potenziale, attraverso una formazione specialistica con l'Academy interna. È utile ricordare che l'expertise tecnico e di dominio necessari per operare efficacemente in 4Science sono particolarmente specialistici e non facilmente reperibili sul mercato, da qui la necessità di forti investimenti in formazione in tempi non brevissimi. Questo processo formativo proseguirà ancora per tutto il 2024, comportando una fase di minor efficienza e capacità produttiva, già riscontrata nel corso del 2023 e anche nel primo trimestre 2024. L'inserimento e l'addestramento di nuove risorse in maniera così cospicua ha inevitabilmente portato ad una fase di minore efficienza nella capacità di erogazione di ricavi, causa appunto l'assorbimento delle risorse senior nell'addestramento, formazione e nel trasferimento di know-how verso i nuovi ingressi. Questa fase di minor efficienza e capacità produttiva andrà a migliorare già a partire dal secondo trimestre 2024 per poi proseguire nella seconda metà dell'esercizio fiscale corrente.

Nonostante queste difficoltà oggettive il valore degli ordinativi ricevuti nel primo trimestre 2024 è stato di oltre 1.140 mila Euro in crescita del 146,2% rispetto ai 463 mila Euro al 31 marzo 2023. Fanno parte di questo importante ammontare di ordini le commesse con la Biennale di Venezia, l'Università di Berna, l'University College di Dublino e l'Università di Firenze.

In data 5 marzo 2024 4Science S.p.A. ha concluso l'accordo per l'acquisizione del 60% delle quote di Seacom S.r.l., ICT player basato nel tecnopolo di Navacchio (PI) con oltre 20 anni di esperienza nell'innovazione open source con significative competenze in ambito architeturale (Leading Open Source Architects). Seacom è stata partner di 4Science in alcuni progetti importanti e vi sono molte sinergie tra le due società. Seacom vanta un organico altamente qualificato di 34 persone e, in particolare, il business model Seacom integra due distinte business unit: i) i servizi di data management, log e data analysis e security (Business intelligence) e ii) la distribuzione a valore aggiunto di Zimbra di cui è leader EMEA.

Le modalità di pagamento con il Socio di Seacom hanno previsto una quota cash pari a Euro 1.050 mila pagata al closing e prevedono una quota a titolo di Earn out subordinato al raggiungimento di predeterminate soglie di EBITDA 2023 e 2024. In contestualità all'esecuzione dell'operazione è altresì avvenuta la sottoscrizione (nella logica del reinvestimento del socio fondatore di Seacom e, dunque, del pieno allineamento di interessi nel Piano industriale 4Science) di un aumento di capitale sociale a pagamento, in via inscindibile con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile per un importo complessivo di Euro 450.000 (inclusivo di sovrapprezzo) mediante emissione di complessive n. 150.000 nuove azioni ordinarie di 4Science prive del valore nominale, al prezzo di sottoscrizione di Euro 3,00 (inclusivo di sovrapprezzo) per azione, riservato in sottoscrizione al Sig. Stefano Pampaloni.

Seacom S.r.l. è Società benefit e nel 2023 ha redatto il suo primo Bilancio di genere e ha in corso di implementazione la certificazione internazionale Bcorp e l'acquisizione del NOSI (Nulla Osta Sicurezza Industriale). La Società dopo l'acquisizione ha generato 382 mila Euro di ricavi e 30 mila Euro di EBITDA inseriti nel consolidato del Gruppo Itway.

Posizione finanziaria netta

Si riporta di seguito il dettaglio della Posizione finanziaria netta del Gruppo:

	31/03/2024	31/12/2023
Migliaia di Euro		
Disponibilità liquide	2.366	2.109
Crediti finanziari	-	-
Attività finanziarie correnti	1.184	1.163
Passività finanziarie correnti	(1.102)	(727)
Obbligazioni convertibili	-	-
Posizione finanziaria netta corrente	2.448	2.545
Attività finanziarie non correnti	-	-
Passività finanziarie non correnti	(4.724)	(3.259)
Posizione finanziaria netta non corrente	(4.724)	(3.259)
Posizione finanziaria netta totale	(2.276)	(714)

e la posizione finanziaria netta della Capogruppo:

	31/03/2024	31/12/2023
Migliaia di Euro		
Disponibilità liquide	500	769
Crediti finanziari	-	-
Passività finanziarie correnti	(303)	(327)
Passività finanziarie correnti verso controllate	(1.330)	(1.417)
Obbligazioni convertibili	-	-
Posizione finanziaria netta corrente	(1.133)	(975)
Attività finanziarie non correnti	-	-
Passività finanziarie non correnti	(1.776)	(1.810)
Posizione finanziaria netta non corrente	(1.776)	(1.810)
Posizione finanziaria netta totale	(2.909)	(2.785)

La posizione finanziaria netta corrente del Gruppo al 31 marzo 2024 è sostanzialmente invariata mentre la posizione finanziaria netta non corrente è influenzata dal finanziamento di 1,5 milioni ricevuto nel trimestre da Banca Progetto S.p.A. della durata di 5 anni utilizzato principalmente per l'acquisto del 60% di Seacom S.r.l.

La posizione finanziaria netta della Capogruppo comprende un finanziamento ricevuto da 4Science pari a 1.330 mila Euro (1.417 mila Euro al 31 dicembre 2023).

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo

Non si segnalano fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo.

Evoluzione prevedibile della gestione

Per la disamina dell'evoluzione prevedibile della gestione si rimanda alla recentissima Relazione sulla gestione del bilancio al 31 dicembre 2023 pubblicata il 30 aprile scorso.

Rapporti con parti correlate

Nel corso del primo trimestre 2024 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 Euro	Crediti	Debiti	Costi	Ricavi
Itway S.p.A. vs Giovanni Andrea Farina & Co. S.r.l.	-	-	56	-
Itway S.p.A. vs Fartech S.r.l.	76	61	-	34
TOTALE	76	61	56	34

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.

Attività di ricerca e sviluppo

Nel corso del trimestre si segnalano investimenti in attività di sviluppo di nuovi prodotti e servizi, in particolare nelle business unit sopra descritte, per un totale di Euro 200 mila, capitalizzati nelle immobilizzazioni immateriali.

Azioni proprie

La Capogruppo al 31 marzo 2024 possiede n. 203.043 azioni proprie (pari all'1,91% del capitale sociale), per un valore nominale pari a 101.522 Euro ed un costo d'acquisto complessivo delle azioni detenute in portafoglio pari a 320 mila Euro (pari all'importo riflesso nella "Riserva per azioni proprie" portata a deduzione del Patrimonio netto d'esercizio e consolidato). Di queste, n. 136.400 azioni proprie (pari all'1,29% del capitale sociale) sono state date in prestito a Nice & Green SA a servizio dell'operazione finanziaria per l'emissione di obbligazioni convertibili.

Ravenna, 15 maggio 2024

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente e Amministratore Delegato

G. Andrea Farina

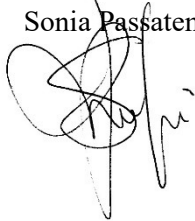




La sottoscritta Sonia Passatempi in qualità di dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'art. 154 -bis del D.Lgs. n.58/1998 (Testo Unico della Finanza) che l'informativa contenuta nel presente Resoconto intermedio sulla gestione del Gruppo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

Ravenna, 15 maggio 2024

Il Dirigente Preposto
Sonia Passatempi

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Sonia Passatempi", written over the printed name.