



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0524-41-2019	Data/Ora Ricezione 13 Novembre 2019 15:46:38	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : IT WAY

Identificativo : 124673

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ITWAYN02 - Passatempi

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 13 Novembre 2019 15:46:38

Data/Ora Inizio : 13 Novembre 2019 15:50:19

Diffusione presunta

Oggetto : Approvazione del CdA del resoconto
intermedio di gestione al 30/09/19.

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Comunicato Stampa

Il CdA di Itway SpA approva il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2019 Continua il riposizionamento del Gruppo Migliorano quasi tutti gli indici di performance finanziari

Verificati i requisiti di indipendenza del Collegio Sindacale

- **Ricavi di Gruppo** pari a circa 20 milioni di Euro al 30.9.2019 Vs. circa 19 milioni di Euro stesso periodo 2018
- **Migliora l'EBITDA** consolidato pari a circa 426 mila Euro Vs. 321 mila Euro dei primi 9 mesi 2018
- **EBIT** pari a -45 mila Euro Vs -156 mila Euro al 30.9.2018
- **Posizione Finanziaria Netta di Gruppo** al 30.9.2019 pari a -4.2 milioni di Euro, rispetto ai -4.3 milioni di Euro al 31.12.2018
- **PFN Capogruppo** -5.1 milioni di Euro Vs -4.6 milioni di Euro al 31.12.2018

Ravenna, 13 novembre 2019 – Il Consiglio di Amministrazione di Itway S.p.A., società quotata al segmento MTA di Borsa Italiana, attiva nel settore dell'IT, ha approvato in data odierna i risultati finanziari relativi al resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2019.

Il periodo in esame, nel quale è proseguito il riposizionamento in atto, registra un miglioramento degli indicatori di performance finanziari del Gruppo, anche se non tutti ancora positivi, rispetto al periodo di confronto del 2018.

I **Ricavi Operativi** del "Gruppo Itway", nel periodo chiuso al 30 settembre 2019 registrano, nei 9 mesi, un incremento in termini di volume rispetto ai ricavi registrati nello stesso periodo dell'esercizio precedente, attestandosi a circa 20 milioni di Euro mentre nei primi 9 mesi del 2018 sono stati registrati 19 milioni di Euro, grazie alle buone performance delle controllate greca e turca. Il **Risultato Operativo Lordo (EBITDA)** è positivo per 426 mila Euro rispetto ai 321 mila Euro dell'analogo periodo 2018. Un miglioramento si registra anche a livello di **Risultato Operativo (EBIT)** che, seppur ancora negativo per 45 mila Euro, migliora rispetto a -156 mila Euro riportato nello stesso periodo del 2018. Il **Risultato Prima delle Imposte** dei 9 mesi del 2019 è negativo per 573 mila Euro mentre nello stesso periodo del 2018 era pari a -548 mila Euro.

Gli oneri finanziari dei primi nove mesi del 2019 sono stati influenzati dall'andamento negativo delle differenze cambio realizzate in Turchia a fronte di un risultato positivo nello stesso periodo dell'esercizio precedente.

La **Posizione Finanziaria Netta** di Gruppo al 30 settembre 2019 è leggermente migliorata ed evidenzia un totale di -4.2 milioni di Euro rispetto al 31.12.2018 in cui era di -4.3 milioni di Euro.

*“I primi 9 mesi del 2019 rilevano un miglioramento di quasi tutti gli indici di performance finanziari” - commenta il **Presidente e AD di Itway G. Andrea Farina.** “anche se non sempre ancora tutti positivi. Stiamo dando attuazione al nostro piano industriale che prevede la ri-focalizzazione sulle attività core relative alla CyberSecurity e ad attività a maggiore marginalità e valore aggiunto quali l’Artificial Intelligence, il Cloud Computing e Big Data per eccellere nel mercato della Digital Transformation che sta richiedendo alle aziende Industria 4.0 ed alla Pubblica Amministrazione maggiore digitalizzazione dei sistemi”.*

Nel 3Q 2019 i **Ricavi** di Gruppo si attestano a 5.685 migliaia di Euro rispetto ai 5.016 migliaia di Euro dello stesso periodo 2018. Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** ha un risultato positivo di 59 migliaia di Euro, rispetto a 864 migliaia di Euro del 3Q 2018, mentre il **Risultato Operativo (EBIT)** evidenzia un totale di -96 migliaia di Euro rispetto al risultato positivo di 693 migliaia di Euro dello stesso periodo 2018. Il **Risultato Prima delle Imposte** è invece pari a -320 migliaia di Euro rispetto ai 620 migliaia di Euro del 3Q 2018.

Risultati Capogruppo al 30 settembre 2019 ed altri settori in start-up

Nei primi 9 mesi 2019 i **Ricavi** della Capogruppo Itway sono pari a 1.719 mila Euro rispetto ai 2.078 mila Euro dello stesso periodo 2018.

Anche se ancor negativo, l’**EBITDA** migliora passando da -746 mila Euro dei primi 9 mesi 2018 a -472 mila Euro al 30.9.2019, mentre l’**EBIT** al 30.9.2019 evidenzia un totale di -855 mila Euro, migliorativo rispetto ai -922 mila Euro dello stesso periodo del 2018.

Nel 3 trimestre 2019 invece i **Ricavi** sono pari a 491 mila Euro rispetto ai 1.333 del 3Q 2018.

Il **Risultato Operativo Lordo (EBITDA)** è pari a -182 mila Euro nel periodo 2019 rispetto al risultato positivo di 678 mila Euro del 3Q 2018, mentre il **Risultato Operativo (EBIT)** è pari a -308 mila Euro del 2019 rispetto a 521 mila Euro dello stesso periodo 2018.

La **PFN** della Capogruppo al 30 settembre 2019 è pari a -5.1 milioni di Euro rispetto a -4.6 milioni di Euro al 31 dicembre 2018.

Nel periodo in esame la politica industriale del Gruppo ha proseguito gli investimenti nei mercati della Cybersecurity, IoT, Artificial Intelligence (AI) Cloud Computing e Big Data continuando nel riposizionamento del Gruppo e dei suoi prodotti, dando attuazione al piano industriale che mira ad un’importante crescita nei prossimi anni valorizzando l’esperienza maturata e gli importanti investimenti già fatti negli anni precedenti. Itway è tornata ad essere una holding operativa aumentando al contempo il suo impegno nella consulenza e nell’attività di progettazione e di system integration in ambito cyber security, perseguendo particolare attenzione al cliente, al prodotto e al mercato, per svilupparsi ed affermarsi nei segmenti industriali più vantaggiosi, a maggior valore aggiunto, di maggiore dinamicità ed a maggiore crescita. Tale piano evolve verso il modello *Digital Product-Oriented*, attraverso la gestione delle attività delle 4 Business Unit: Cybersecurity, Adapt/Smartys, Data Science, Safety presidiate da Itway, 4Science e Be Innova.

Contesto generale ed andamento del mercato ICT.

Si confermano le previsioni del mercato digitale in Italia per il 2019 che vedono una crescita 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%)

Andamento dei Settori Value Added Distribution (VAD)

Le controllate operanti in Grecia e Turchia hanno realizzato nei primi 9 mesi del 2019 volumi e risultati superiori a quanto rilevato nello stesso periodo del 2018. I **Ricavi** si sono attestati a 18.2 milioni di Euro, rispetto ai 16.9 milioni di Euro dello stesso periodo del 2018. L'**EBITDA** del periodo 2019 è di 898 migliaia di Euro Vs. i 9 mesi 2018 in cui era pari a 1.067 migliaia di Euro; l'**EBIT** evidenzia un risultato di 810 migliaia di Euro rispetto ai 766 migliaia di Euro dello stesso periodo 2018.

Nel terzo trimestre 2019 i **Ricavi** delle controllate si sono attestati a 5.194 migliaia di Euro rispetto ai 3.683 migliaia di Euro del terzo trimestre 2018. Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** è positivo di 241 mila Euro rispetto ai 186 mila Euro dello stesso periodo 2018; mentre il Risultato Operativo (EBIT) si attesta a 212 mila Euro nel 3 trimestre 2019 contro i 172 mila Euro del periodo a confronto 2018.

In data 4 aprile 2018 Itway ha sottoscritto un accordo esclusivo con la società Cyber Security 1 AB, società quotata al Nasdaq First North Stockholm e primario fornitore di soluzioni di Cyber Security, per la vendita del 100% di Itway Hellas SA e Itway Turkey Ltd. Il closing dell'operazione, inizialmente previsto entro la fine del mese di luglio 2018, è stato prorogato a fronte dell'impegno a corrispondere il totale della somma con pagamento in contanti (già incassato), e del rilascio entro il 31 gennaio 2019 delle garanzie necessarie per l'incasso del totale del prezzo pattuito. Nel periodo in esame, Cyber 1 non ha potuto emettere le garanzie necessarie a chiudere l'operazione con Itway e pertanto le parti hanno negoziato in buona fede un nuovo accordo che prevede condizioni di cessione più favorevoli. Non essendo la cessione ancora completata, le due controllate di Grecia e Turchia sono ancora gestite direttamente da Itway che ha motivo di ritenere che la controparte stia lavorando per adempiere alle proprie obbligazioni contrattuali. Con la vendita delle due controllate, Itway completerà il suo programma di disinvestimento delle attività ASA VAD.

Evoluzione prevedibile della gestione

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.

Il Collegio Sindacale, in occasione del Consiglio di Amministrazione di Itway S.p.A. tenutosi in data odierna, ha riferito in merito all'esito positivo della verifica dei requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 8 c.1 del Codice di Autodisciplina delle società quotate, condotta sui suoi membri effettivi.

Come previsto dal comma 2 art. 154-bis del T.U.F., il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari del Gruppo Itway, Sonia Passatempì, dichiara che l'informativa contabile societaria contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili. I dati esposti nel presente comunicato stampa non sono stati sottoposti a revisione.

In conformità a quanto disposto dal Regolamento Emittenti di Consob, si informa che il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2019 è a disposizione del pubblico presso la sede di Ravenna, Via L. Braille 15, nonché pubblicato presso il meccanismo di stoccaggio all'indirizzo www.emarketstorage.com. Il documento è altresì consultabile sul sito internet della Società all'indirizzo www.itway.com, nella sezione " INVESTORS / INFO FINANZIARIE / Bilancio Trimestrale".

Il presente comunicato è consultabile altresì sul sito internet della Società all'indirizzo www.itway.com.

Fondata a Ravenna il 4 luglio 1996, Itway S.p.A. è a capo di un gruppo che opera nel settore dell'IT per la progettazione, produzione e distribuzione di tecnologie e soluzioni nel comparto della cybersecurity, artificial intelligence (AI) cloud computing e big data. Il gruppo, da oltre 25 anni rappresenta il punto di riferimento nell'ambito delle soluzioni e servizi della Digital Transformation. Dal 2001 Itway è quotata alla Borsa Italiana.

CONTATTI:

ITWAY SpA

Enrico Petocchi

Tel. +39 0544 288711

investor.relations@itway.com

POLYTEMS HIR SRL

Tel. +39 06.69923324

Bianca Fersini +39 336742488

b.fersini@polytemshir.it

Silvia Marongiu + 39 3371464491

s.marongiu@polytemshir.it

Conto economico sintetico consolidato di Gruppo al 30 settembre 2019 esposto in forma comparativa con i risultati del periodo precedente.

Dati non sottoposti a revisione

(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)

Conto Economico sintetico consolidato di Gruppo per il trimestre luglio-settembre 2019 esposto in forma comparativa con i risultati del periodo precedente.

Dati non sottoposti a revisione

(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

Posizione finanziaria netta di Gruppo al 30.9.2019 esposto in forma comparativa

	30/09/2019	30/06/2019	31/12/2018
Migliaia di Euro			
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)

Posizione finanziaria netta della Capogruppo al 30.9.2019 esposto in forma comparativa

	30/09/2019	30/06/2019	31/12/2018
Migliaia di Euro			
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)

Fine Comunicato n.0524-41

Numero di Pagine: 9