

<p>Informazione Regolamentata n. 0524-38-2023</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 14 Novembre 2023 14:25:04</p>	<p>Euronext Milan</p>
---	---	-----------------------

Societa' : IT WAY

Identificativo : 183363

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ITWAYN02 - Passatempi

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 14 Novembre 2023 14:23:40

Data/Ora Inizio
Diffusione : 14 Novembre 2023 14:25:04

Oggetto : Il CdA del Gruppo Itway ha approvato il
Resoconto intermedio sulla gestione al 30
settembre 2023

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

Il CdA del Gruppo Itway ha approvato il Resoconto intermedio sulla gestione al 30 settembre 2023

GRUPPO ITWAY

Primi 9 mesi 2023

**CRESCONO I RICAVI (+16%) E L'UTILE ANTE IMPOSTE CHE PASSA DA -48 MILA A +639 MILA EURO
IL GROSS MARGIN SALE DA 4.376 MILA EURO A 5.527 MILA EURO (+26%)
IN LIEVE FLESSSIONE EBITDA ED EBIT IN SEGUITO ALL'ASSUNZIONE DI PERSONALE QUALIFICATO (DA 65 A 86 RISORSE IN 12 MESI)**

Terzo trimestre 2023

**RICAVI IN CRESCITA A QUOTA 8,507 MILIONI DI €
UTILE ANTE IMPOSTE IN FLESSSIONE DA 40 MILA A -130 MILA EURO**

**IN CONTRAZIONE LA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CHE PASSA
DA 1.317 MILA EURO DI FINE 2022 A 253 MILA EURO DOVUTA
ALLA STAGIONALITA' DI SETTORE**

Ravenna, 14 novembre 2023 – Il **Consiglio di Amministrazione di Itway S.p.A.**, società quotata sul Mercato Euronext Milan di Borsa Italiana - a capo del Gruppo che opera nel settore dell'IT per la progettazione, produzione e distribuzione di tecnologie e soluzioni nel comparto della cybersecurity, artificial intelligence, cloud computing e big data - **presieduto da G. Andrea Farina, ha approvato in data odierna il Resoconto intermedio sulla gestione al 30 settembre 2023.**

Di seguito i principali risultati economici consolidati conseguiti dal Gruppo Itway nei primi nove mesi dell'esercizio sociale 2023 e nel terzo trimestre 2023, confrontati con quelli dell'analogo periodo nel 2022:

<i>in migliaia di Euro</i>	Nove mesi al 30/09/2023	Nove mesi al 30/09/2022
Ricavi	30.002	26.031
Risultato operativo lordo (EBITDA)	1.004	1.203
Risultato operativo (EBIT)	487	745
Risultato ante imposte	639	(48)

<i>in migliaia di Euro</i>	Tre mesi al 30/09/2023	Tre mesi al 30/09/2022
Ricavi	8.507	7.705
Risultato operativo lordo (EBITDA)	261	375
Risultato operativo (EBIT)	72	219
Risultato ante imposte	(130)	40

Nei primi 9 mesi del 2023 i ricavi sono incrementati di quasi il +16% ed è da segnalare che il gross margin è aumentato di circa il +10% in valore assoluto, attestandosi al 19% contro il 17,4% del periodo precedente ed aumentando di oltre il 26% in valore relativo passando a 5.527 mila Euro da 4.376 mila Euro, questo grazie ad un mix di servizi a valore in continua crescita.

I risultati operativi sono in leggera flessione: il Risultato operativo lordo (EBITDA) è passato da Euro 1.203 mila dei primi 9 mesi del 2022 ad Euro 1.004 mila nello stesso periodo del 2023, mentre il Risultato operativo (EBIT) passa da 745 mila Euro a 487 mila Euro. Il risultato netto del periodo è invece in netto miglioramento passando da -48 mila Euro a 639 mila Euro grazie soprattutto agli utili su cambi realizzati dalla controllata turca.

I risultati operativi sono inficiati, come nel primo semestre, dall'incremento dei costi che è principalmente legato agli importanti investimenti in corso, e, in particolare, è collegato alla crescita del costo del personale del 34% (+795 mila Euro) e dei collaboratori. Il numero degli addetti passa da 65 unità (30 settembre 2022) a 86 unità (30 settembre 2023) ed è relativo all'inserimento nel Gruppo di personale qualificato, con un incremento di 21 unità.

Il Gruppo è posizionato verso il modello Digital Product Oriented, 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 dei primi 9 mesi del 2023 ha continuato ad investire nei mercati della Cybersecurity, IoT e Artificial Intelligence (AI) Cyber Safety e Big Data, mercati tutti connessi e correlati.

CONTESTO GENERALE E ANDAMENTO DEL MERCATO ICT

Il contesto generale dell'economia e le ultime proiezioni dell'andamento del mercato ICT 2023 tengono conto del prolungarsi dello scenario internazionale estremamente complesso legato e determinato dal perdurare della guerra in Ucraina, dallo shortage di materie prime, dai costi dell'energia ancora molto elevati, dall'inflazione battente, proiezioni che Anitec-Assinform ha pubblicato a giugno 2023.

I primi nove mesi del 2023 hanno ancora risentito delle conseguenze di uno scenario socio-economico ancora perturbato dagli strascichi della pandemia e dagli effetti negativi legati al conflitto ucraino.

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 (servizi di progettazione), 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:

<i>in migliaia di Euro</i>	Novemese al 30/09/2023	Novemese al 30/09/2022
Totale ricavi	25.591	23.124
<i>Gross margin %</i>	<i>12,7%</i>	<i>11,8%</i>
Margine operativo lordo (EBITDA)	1.931	1.632
Risultato operativo (EBIT)	1.883	1.560

<i>in migliaia di Euro</i>	Tre mesi al 30/09/2023	Tre mesi al 30/09/2022
Totale ricavi	7.107	6.748
<i>Gross margin %</i>	<i>13,4%</i>	<i>13,1%</i>
Margine operativo lordo (EBITDA)	670	527
Risultato operativo (EBIT)	663	504

I primi nove mesi 2023, nonostante gli effetti negativi legati al conflitto ucraino e la situazione paese turco particolarmente complessa, hanno dimostrato una buona crescita sia di ricavi che reddituale.

Di seguito viene disaggregata l'analisi per Paese:

Itway Turchia sta vivendo una fase economica particolarmente complessa per via della perdurante svalutazione e delle politiche economico-monetarie non sempre efficaci messe in campo dal governo centrale, per non parlare poi degli effetti catastrofici del terremoto di inizio anno e della incertezza politica legata alle elezioni politiche di maggio che hanno poi portato alla conferma di Erdogan. Nonostante queste oggettive difficoltà, che hanno inciso in modo pesante sulla capacità di acquisto delle aziende sia private che pubbliche, unito al periodo estivo che incide non positivamente sulla crescita nel settore ICT, i risultati al 30 settembre indicano una buona capacità di tenuta, comunque accompagnata da crescita, in un contesto complesso, con un incremento di fatturato pari al +62,4% in valuta locale rispetto allo stesso periodo del 2022. Questa importante crescita, considerando la svalutazione del tasso di cambio (Euro su Lira Turca), ha fatto registrare una crescita dei ricavi in Euro pari al 13,5% ed una importante crescita sia del primo margine sia dell'EBITDA.

Itway Hellas, la controllata greca, ha registrato una crescita in termini di fatturato pari a circa il 7%, aumentando le proprie quote di mercato. La Società, specializzata nella Cyber security, continua a crescere 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 personale tecnico con conseguente incremento dei costi; nonostante questo la Società ha comunque registrato nel periodo un incremento di circa il 20% dell'Ebitda rispetto allo stesso periodo dello scorso anno.

ANDAMENTO DEI SETTORI: ATTIVITA' 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 (marketing e communication), 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, in particolare su Cyber Risk Management, GDPR, Cyber Resiliency;
 - Cyber Safety: con il prodotto brevettato e di proprietà ICOY TM ® 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.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

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

Migliaia di Euro	30/09/2023	30/06/2023	31/12/2022
Disponibilità liquide	2.949	5.017	2.345
Crediti finanziari	-	-	2.110
Attività finanziarie correnti	1.203	1.617	1.152
Passività finanziarie correnti	(433)	(411)	(697)
Obbligazioni convertibili	-	-	(284)
Posizione finanziaria netta corrente	3.719	6.223	4.626
Attività finanziarie non correnti	-	-	-
Passività finanziarie non correnti	(3.466)	(3.486)	(3.309)
Posizione finanziaria netta non corrente	(3.466)	(3.486)	(3.309)
Posizione finanziaria netta totale	253	2.737	1.317

e la posizione finanziaria netta della Capogruppo:

Migliaia di Euro	30/09/2023	30/06/2023	31/12/2022
Disponibilità liquide	1.327	1.963	119
Crediti finanziari	-	-	2.110
Passività finanziarie correnti	(328)	(317)	(316)
Passività finanziarie correnti vs società controllate	(1.284)	(1.268)	(1.807)
Obbligazioni convertibili	-	-	(284)
Posizione finanziaria netta corrente	(285)	378	(178)
Attività finanziarie non correnti	-	-	-
Passività finanziarie non correnti	(1.914)	(1.900)	(1.981)
Posizione finanziaria netta non corrente	(1.914)	(1.900)	(1.981)
Posizione finanziaria netta totale	(2.199)	(1.522)	(2.159)

La flessione della posizione finanziaria netta del Gruppo al 30 settembre 2023 rispetto alla chiusura del trimestre precedente è dovuta anche alla stagionalità di settore; il periodo estivo è il terzo trimestre dell'anno (Q3) e raffigura anche il periodo più basso dell'anno per volume di affari. Inoltre si è avuto il pagamento in questo trimestre delle esposizioni tributarie e dei debiti commerciali in essere al 30 giugno 2023 e nel frattempo scaduti.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Itway S.p.A.

Nei mesi che seguiranno il Gruppo continuerà le proprie attività di sviluppo nei propri mercati di riferimento: Cyber security, Data Science e Cyber safety. Il rafforzamento della struttura tecnico commerciale, come sopra commentato, ci aspettiamo porti una accelerazione nella crescita.

BU Cyber security & Infrastructure

Per centrare gli obiettivi del piano industriale ci si concentrerà sulla crescita della Business Unit della Cyber Security & Resiliency, in particolare spingendo la nuova linea di prodotti "Itway Cyber Security & Resiliency 360™", andando a proporre al mercato i servizi NOC/SOC ulteriormente ampliati ed i servizi di sicurezza gestiti (MSP) h24x365gg. che oggi rappresentano una vera eccellenza.

BU Cyber safety

La Business Unit Cyber Safety, basata sul nostro prodotto ICOY MOVER, nel corso dei primi nove mesi dell'anno ha concretizzato i primi ordini e riscontrato importanti segnali di interesse dai clienti e questo ci fa ben sperare per la concretizzazione di ulteriori ordini nell'ultima parte dell'anno.

Con il team commerciale specializzato su ICOY, che comprende anche un professionista senior nel ruolo di Key Account Manager (KAM), si è sviluppata una cospicua pipeline di offerte ed opportunità e pertanto continueremo con l'attività di Direct Marketing rivolto alle aziende del settore metalmeccanico e siderurgico per incrementare ulteriormente il portafoglio di trattative e concretizzare ordinativi prima della fine dell'esercizio fiscale.

4 Science S.p.A.: BU Data Science:

L'ultimo trimestre 2023 si apre con un importante portafoglio ordini sviluppato nei primi 9 mesi dell'anno e con prospettive di crescita legate soprattutto al mercato internazionale ed in particolare a quello statunitense, auspicando comunque che, per quanto riguarda il mercato nazionale, ci sia lo sperato effetto positivo legato agli investimenti previsti nel PNRR ed in particolare nel cosiddetto PND (Piano Nazionale Digitalizzazione).

BU Cyber security Products VAD + PS: Itway Turkiye Ltd. e Itway Hellas S.A.

Non si ravvisano fattori significativi che possano in qualche modo rallentare la costante crescita nel prosieguo del 2023. Si manterrà un occhio attento alla situazione valutaria in Turchia ed una gestione vigile dei costi operativi.

L'aspettativa è che le attività di distribuzione a valore aggiunto con servizi di progettazione proseguano in modo importante nella loro crescita, mantenendo un'attenzione costante alla difesa dei margini, che sono in aumento, e alla gestione del circolante.

Il mercato di riferimento nei due paesi in cui il Gruppo opera è in una fase di significativo sviluppo e la prospettiva è quella di crescere organicamente grazie ai tassi di incremento previsti dai vendor, all'incremento della market share e alla introduzione di nuove linee di prodotto, come ad esempio Mastercard, oltre ad altre linee per il mercato dello storage e del cloud back-up.

L'obiettivo resta quello di conservare dei buoni tassi di crescita, sia come ricavi che come redditività, in linea con il Business Plan, e di confermare il posizionamento strategico di leadership nella Cyber security di Grecia e Turchia.

RAPPORTI CON PARTI CORRELATE

Nel corso dei primi 9 mesi del 2023, 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.	-	-	149	-
Itway S.p.A. vs Fartech S.r.l.	136	100	-	68
TOTALE	136	100	149	68

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 2023 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) nell'esercizio 2020 sono state date in prestito a N&G a servizio del prestito obbligazionario convertibile.

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 Passatempì 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.

Itway - www.itway.com

Fondata a Ravenna il 4 luglio 1996 da G. Andrea Farina, 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

CONTATTI:

Itway S.p.A.
Tel. 0544 288710
investor.relation@itway.com

Mirella Villa Comunicazione
Mirella Villa 335 7592701

Fine Comunicato n.0524-38

Numero di Pagine: 8