

Comunicato Stampa

**Il Consiglio di Amministrazione di Itway S.p.A. approva
il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2020**

Ricavi Euro 22.3 milioni +12% YoY - EBITDA Euro 774 mila +82% YoY
Migliorano sensibilmente tutti gli indici di performance economici e finanziari

- **Ricavi di Gruppo** pari a 22.3 milioni di Euro al 30.9.2020 Vs. circa 20 milioni di Euro stesso periodo 2019 (+12%), di cui oltre il **90% fuori dall' Italia**
- **Migliora considerevolmente l'EBITDA** consolidato, quasi raddoppiato a pari a circa 774 mila Euro, con Ebitda Margin pari a + 3%; Vs. 426 mila Euro dei primi 9 mesi 2019
- **Ritorno ad un EBIT positivo e significativo**, pari a 372 mila Euro Vs -45 mila Euro al 30.9.2019 (EBIT Margin +2%)
- **Posizione Finanziaria Netta di Gruppo** in sensibile miglioramento al 30.9.2020, pari a -3.1 milioni di Euro, rispetto al 31.12.2019, rispetto ai -3.4 milioni di Euro al 31.12.2019
- **Utile prima delle imposte che cresce di OLTRE 1,1 milioni di euro, passando da -573 a +566, e con marginalità pari a circa il 3% su fatturato.**
- **PFN Capogruppo** in miglioramento rispetto al 31.12.2019: -4 milioni di Euro Vs -4.4 milioni di Euro al 31.12.2019

Ravenna, 13 novembre 2020 – **Il Consiglio di Amministrazione di Itway S.p.A.**, società quotata sul Mercato Telematico Azionario principale (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 2020.

Il periodo in esame, nel quale è proseguito il riposizionamento in atto, registra un netto miglioramento di tutti gli indicatori di performance economici e finanziari del Gruppo rispetto al periodo di confronto del 2019. **Questi positivi risultati sono ancora più importanti se li posizioniamo nel pessimo periodo storico che Italia, Europa, la società mondiale sta vivendo dovuto al Covid-19 o Coronavirus.**

I **Ricavi Operativi** del "Gruppo Itway", nel periodo chiuso al 30 settembre 2020 registrano, nei 9 mesi, un incremento in termini di volume del 12% rispetto ai ricavi registrati nello stesso periodo dell'esercizio precedente, attestandosi a 22.3 milioni di Euro mentre nei primi 9 mesi del 2019 sono stati registrati circa 19.9 milioni di Euro, grazie alle buone performance delle controllate greca e turca e le buone performance, in Italia, di 4Science.

Il **Risultato Operativo Lordo (EBITDA)** è positivo per 774 mila Euro rispetto ai 426 mila Euro dell'analogo periodo 2019 con un EBITDA Margin del +3%

Il **Risultato operativo (EBIT)** ed il **Risultato prima delle imposte**, sono entrambi positivi e rispettivamente pari a 372 mila Euro e 566 mila Euro rispetto a quanto registrato nello stesso periodo del 2019, nel quale l'EBIT era pari a -45 mila Euro ed il Risultato prima delle imposte pari a -573 mila Euro.

I proventi finanziari dei primi nove mesi del 2020 sono influenzati da un miglior andamento delle differenze cambio positive realizzate in Turchia rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente e dalla diminuzione degli oneri finanziari della Capogruppo.

La **Posizione Finanziaria Netta** di Gruppo al 30 settembre 2020 è migliorata ed evidenzia un totale di -3.1 milioni di Euro rispetto al 31.12.2019 in cui era pari a -3.4 milioni di Euro. Inoltre, è variata rispetto al 30 giugno 2020, il cui valore era pari a -2.8 milioni di Euro, sostanzialmente per l'effetto del debito iscritto in bilancio per l'emissione del warrant di seguito commentato.

Nel mese di agosto 2020 Itway S.p.A. ha sottoscritto con Nice & Green SA, investitore istituzionale svizzero, un contratto di investimento avente ad oggetto un programma di emissione di "Warrant and Convertible Notes Funding Program" per un controvalore complessivo pari ad Euro 6.000.000. L'operazione è finalizzata a supportare il capitale circolante della Società, rafforzarne la struttura finanziaria e ampliarne la compagine societaria.

*"I primi 9 mesi del 2020 continuano ad evidenziare il miglioramento di quasi tutti gli indici di performance finanziari segnando una crescita anche in questo periodo di grande incertezza globale." - commenta il **Presidente e AD di Itway G. Andrea Farina**. "Gli investimenti effettuati nei mercati della CyberSecurity, dell'Artificial Intelligence, e Big Data stanno già evidenziando interessanti marginalità che ci hanno consentito di rispondere con tempestività alle esigenze di questo difficile momento mantenendoci in pole position nel mercato della Digital Transformation. I risultati ottenuti, grazie al pieno impegno di tutti, ci consentono di guardare al futuro con fiducia e serenità. Continueremo a perseguire con dedizione i nostri obiettivi anche alla luce della nuova partnership finanziaria di recente conclusa con Nice&Green che ci rende più forti e determinati nell'affrontare i mercati nazionali ed internazionali nei quali opera il Gruppo".*

Nel 3Q 2020 i **Ricavi d Gruppo** si attestano a 6.855 migliaia di Euro rispetto ai 5.685 migliaia di Euro dello stesso periodo 2019 con un **incremento del 20%** Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** evidenzia un risultato positivo di 209 migliaia di Euro, rispetto a 59 migliaia di Euro del 3Q 2019 con un EBITDA Margin del +3%; mentre il **Risultato Operativo (EBIT)** registra un totale di 75 migliaia di Euro rispetto al risultato negativo di 96 migliaia di Euro dello stesso periodo 2019 con una crescita del 178%. Il **Risultato Prima delle Imposte** è positivo per 276 migliaia di Euro rispetto ai -320 migliaia di Euro del 3Q 2019.

Risultati Capogruppo al 30 settembre 2020 ed altri settori in start-up

Nei primi 9 mesi 2020 i **Ricavi** della Capogruppo Itway e della controllata 4Science S.r.l. sono pari a 1.908 mila Euro rispetto ai 1.719 mila Euro dello stesso periodo 2019.

Anche se ancor negativo, l'**EBITDA** migliora passando da -472 mila Euro al 30.9.2019 a -461 mila Euro dei primi 9 mesi 2020, mentre l'**EBIT** al 30.9.2020 evidenzia un totale di -784 mila Euro, in miglioramento rispetto ai -855 mila Euro dello stesso periodo del 2019.

Nel 3 trimestre 2020 invece i **Ricavi** sono pari a 509 mila Euro rispetto ai 491 del 3Q 2019 con un aumento del 4%.

Il **Risultato Operativo Lordo (EBITDA)** è pari a -304 mila Euro nel periodo 2020 rispetto -182 mila Euro del 3Q 2019, mentre si rileva un **Risultato Operativo (EBIT)** pari a -411 mila Euro del 2020 rispetto a -308 mila Euro dello stesso periodo 2019.

La **PFN** della Capogruppo al 30 settembre 2020 è negativa per 4.043 mila Euro ma in miglioramento rispetto ai -4.173 del 30 giugno 2020 ed ai -4.374 mila Euro al 31 dicembre 2019. Il Gruppo Itway nel corso dell'esercizio ha continuato ad investire nei mercati della Cybersecurity, IoT e Artificial Intelligence (AI) e Big Data, segmenti connessi fra di loro. Continua a proseguire ancora il programma di ri-posizionamento del Gruppo su nuove linee di prodotti, finalizzato alla sostituzione di linee a bassi margini con linee a maggior valore aggiunto, che permettono anche minore impiego di circolante.

La politica industriale del Gruppo continua a concentrarsi su segmenti di business a più alto valore aggiunto, rappresentati dalle nuove Business Unit: Cybersecurity, Adapt/Smartys, Data Science, Safety presidiate da Itway, 4Science e Be Innova.

Itway S.p.A prosegue il posizionamento delle due Business Unit, Cybersecurity e ICOY®. Si è avuto l'ingresso di nuovo personale tecnico e commerciale e la pipeline vendite è in crescita. Per ICOY (nuovo prodotto per settore prevenzione infortuni e sicurezza sul lavoro lanciato nei mesi scorsi) si è completato il complesso processo di domanda di brevetto in Italia e UE ed ora si è in attesa dell'accettazione (*Patent Pending*). La linea ICOY MOVER Bridge Crane ha completato i collaudi, è pronta per il suo ingresso nel mercato e sono iniziate le prime attività di sviluppo commerciale, mentre la linea FORKLIFT è in collaudo con ritorni positivi. ICOY ha subito il ritardo dovuto al Covid-19, in quanto il mercato delle aziende a cui si rivolge è stato colpito dal lockdown che ne è conseguito.

4Science S.r.l. ha come obiettivo quello di 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.

Contesto generale ed andamento del mercato ICT.

Le proiezioni parziali dell'andamento del mercato ICT 2020 tengono conto del mutato scenario dell'economia a seguito del Covid-19. Il PIL 2020 è previsto in calo da -8 a -10% e le proiezioni generali del settore ICT prevedono un calo generale del -3,1% per poi recuperare in modo molto importante nel 2021 (fonte Assinform 2020).

Nel 2020 le dinamiche del mercato digitale passeranno al segno meno (Servizi ICT -3,7%, Software e Soluzioni ICT -1,1%, Dispositivi e Sistemi -3,5%, Servizi di Rete -3,9%, Contenuti Digitali e Digital Advertising -1,5%) ma mostreranno una resilienza maggiore rispetto a quasi tutti gli altri mercati, mentre continueranno a crescere a tassi a due cifre le componenti più innovative della digital innovation, i cd. "*Digital Enabler*", a partire dal Cloud, dalla Cybersecurity, dall'IoT, all'AI e dalle piattaforme di lavoro collaborative e da remoto (smartworking incluso).

Andamento dei Settori Value Added Distribution (VAD)

Le controllate operanti in Grecia e Turchia hanno realizzato nei primi 9 mesi del 2020 volumi e risultati superiori a quanto rilevato nello stesso periodo del 2019. I **Ricavi** si sono attestati a 20.4 milioni di Euro, rispetto ai 18.2 milioni di Euro dello stesso periodo del 2019 con una crescita del 12%. L'**EBITDA** del periodo 2020 è di 1.235 migliaia di Euro Vs. i 9 mesi 2019 in cui era pari a 898 migliaia di Euro, in aumento del 38%; l'**EBIT** evidenzia un risultato di 1.156 migliaia di Euro rispetto agli 810 mila Euro dello stesso periodo 2019.

Nel terzo trimestre 2020 i **Ricavi** delle controllate si sono attestati a 6.346 migliaia di Euro rispetto ai 5.194 migliaia di Euro del terzo trimestre 2019. Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** è positivo di 513 mila Euro rispetto ai 241 mila Euro dello stesso periodo 2019; mentre il Risultato Operativo (EBIT) si attesta a 486 mila Euro nel 3 trimestre 2020 contro i 212 mila Euro del periodo a confronto 2019.

I risultati ottenuti confermano il trend di crescita delle società di distribuzione a valore aggiunto specializzate nella Cybersecurity che operano in Grecia ed in Turchia malgrado la pandemia che sta colpendo meno i due Paesi.

La controllata turca ha conseguito un fatturato del +5% rispetto allo stesso periodo 2019 ed ha migliorato in modo importante la redditività. E' stato registrato un aumento del margine sui prodotti di circa l'1% ed una maggiore efficienza nei costi operativi legati sia ad una maggiore attenzione che ad un vantaggio ottenuto grazie alla svalutazione della Lira Turca, che è pari al 19,9%; in termini relativi Itway Turkye ha aumentato la sua quota di mercato in Turchia del 25%. Nel portafoglio di offerta sono state aggiunte delle nuove linee di prodotto che stanno iniziando a produrre i primi risultati.

La controllata greca ha registrato nei primi 9 mesi, una crescita importante del fatturato (+30%) e delle quote di mercato prevalentemente nel settore della Cyber security con una domanda che si prevede ancora in aumento grazie anche allo smart working ed alla necessità di proteggere i dati di organizzazioni pubbliche e private. Inoltre sono state introdotte nuove linee di prodotto che stanno producendo i risultati attesi. Itway Hellas ha aderito agli aiuti dello stato greco legati al Covid-19 per un importo di Euro 250 mila, che sarà disponibile in autunno ad un tasso agevolato.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo

In data 30 ottobre 2020 si è riunita l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di Itway, che ha deliberato su:

- Emissione di un prestito obbligazionario fino a un massimo di Euro 5.500.000 convertibile in azioni Itway da emettere in una o più tranche, riservato a Nice & Green SA.
- Aumento di capitale sociale ai sensi dell'art. 2420-bis, comma 2, cod. civ., in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ, per un importo massimo pari a Euro 5.500.000, incluso sovrapprezzo, a servizio della conversione.

Evoluzione prevedibile della gestione valutazione sulla continuità aziendale

Il Gruppo è impegnato a dare attuazione al piano industriale per il periodo 2020-2023, volto a perseguire, nel medio periodo, il posizionamento storico nel settore della sicurezza informatica ed il superamento dell'attuale situazione di tensione finanziaria, continuando in particolare la definizione degli accordi con la società Mercatoria che, nel quadro generale della negoziazione, prevede un significativo saldo e stralcio delle posizioni acquistate.

Rapporti con parti correlate

Nel corso dei primi nove mesi del 2020 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.

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.

Azioni proprie

La Capogruppo al 30 settembre 2020 possedeva 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).

In data 12 agosto 2020 sono state date in prestito a Nice & Green SA nr. 650 mila azioni proprie già in portafoglio finalizzate ad assicurare a Nice & Green la disponibilità dei titoli a servizio dell'esercizio del warrant precedentemente commentato.

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 Passatempi, 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 2020 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 disponibile presso la Sede e sul sito internet della Società all'indirizzo www.itway.com, presso la Borsa Italiana e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato centralizzato denominato "Emarket Storage" gestito da Spafid Connect S.p.A., ed è consultabile all'indirizzo www.emarketstorage.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

Tel. +39 0544 288711

investor.relation@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 2020 esposto in forma comparativa con i risultati del periodo precedente.

Dati non sottoposti a revisione

	Nove mesi al 30/09/2020	Nove mesi al 30/09/2019
<i>(migliaia di Euro)</i>		
	Gruppo Itway	Gruppo Itway
Ricavi		
Ricavi di vendita	21.546	18.833
Altri proventi operativi	777	1.072
Totale ricavi	22.323	19.905
Costi operativi		
Costi per prodotti	(18.441)	(16.114)
Costi del personale	(1.734)	(1.641)
Altri costi ed oneri operativi	(1.374)	(1.724)
Totale costi operativi	(21.549)	(19.479)
Risultato operativo lordo (EBITDA)	774	426
Ammortamenti	(402)	(471)
Risultato operativo (EBIT)	372	(45)
Proventi/Oneri finanziari netti	462	(192)
Risultato prima delle imposte da attività ricorrenti	834	(237)
Oneri non ricorrenti	(268)	(336)
Risultato prima delle imposte	566	(573)

Conto Economico sintetico consolidato di Gruppo per il trimestre luglio-settembre 2020 esposto in forma comparativa con i risultati del periodo precedente.

Dati non sottoposti a revisione

(migliaia di Euro)	Tre mesi al 30/09/2020	Tre mesi al 30/09/2019
	Gruppo Itway	Gruppo Itway
Ricavi		
Ricavi di vendita	6.698	5.448
Altri proventi operativi	157	237
Totale ricavi	6.855	5.685
Costi operativi		
Costi per prodotti	(5.769)	(4.581)
Costi del personale	(542)	(494)
Altri costi ed oneri operativi	(335)	(551)
Totale costi operativi	(6.646)	(5.626)
Risultato operativo lordo (EBITDA)	209	59
Ammortamenti	(134)	(155)
Risultato operativo (EBIT)	75	(96)
Proventi/Oneri finanziari netti	256	(183)
Risultato prima delle imposte da attività ricorrenti	331	(279)
Oneri non ricorrenti	(55)	(41)
Risultato prima delle imposte	276	(320)

Posizione finanziaria netta di Gruppo al 30.9.2020 esposto in forma comparativa

	30/09/2020	30/06/2020	31/12/2019
Migliaia di Euro			
Disponibilità liquide	1.133	1.105	608
Crediti finanziari	2.338	2.363	2.498
Attività finanziarie correnti	1.180	1.212	1.210
Passività finanziarie correnti	(8.097)	(7.755)	(7.985)
Posizione finanziaria netta corrente	(3.446)	(3.075)	(3.669)
Attività finanziarie non correnti	2.098	2.098	2.098
Passività finanziarie non correnti	(1.782)	(1.815)	(1.785)
Posizione finanziaria netta non corrente	316	283	313
Posizione finanziaria netta totale	(3.130)	(2.792)	(3.356)

Posizione finanziaria netta della Capogruppo al 30.9.2020 esposto in forma comparativa

	30/09/2020	30/06/2020	31/12/2019
Migliaia di Euro			
Disponibilità liquide	522	52	21
Crediti finanziari	2.338	2.363	2.498
Passività finanziarie correnti	(7.224)	(6.878)	(7.161)
Posizione finanziaria netta corrente	(4.364)	(4.463)	(4.642)
Attività finanziarie non correnti	2.098	2.098	2.098
Passività finanziarie non correnti	(1.777)	(1.808)	(1.830)
Posizione finanziaria netta non corrente	321	290	268
Posizione finanziaria netta totale	(4.043)	(4.173)	(4.374)