



COMUNICATO STAMPA

Il CdA del Gruppo Itway ha approvato il Resoconto intermedio sulla gestione al 30 settembre 2022

GRUPPO ITWAY

Primi 9 mesi 2022

RICAVI IN CRESCITA PARI A 25,056 MILIONI DI EURO
EBITDA 1,203 MILIONI DI EURO
EBIT 745 MILA €
RISULTATO ANTE IMPOSTE A -48 MILA €

Terzo trimestre 2022

RICAVI IN CRESCITA A QUOTA 7,378 MILIONI DI EURO
EBITDA A 375 MILA €
UTILE ANTE IMPOSTE IN FORTE RIALZO A 40 MILA€ CONTRO -259 MILA€ DEL 2021

FORTE BALZO DELLA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CHE PASSA DA 314 MILA € A FINE 2021 A 4,537 MILIONI DI EURO

Ravenna, 14 novembre 2022 – Il **Consiglio di Amministrazione di Itway S.p.A.**, società quotata sul MTA 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 2022.**

Di seguito i principali risultati economici consolidati conseguiti dal Gruppo Itway nei primi nove mesi dell'esercizio sociale 2022, confrontati con quelli dell'analogo periodo nel 2021:

	Nove mesi al	Nove mesi al	Tre mesi al	Tre mesi al
In migliaia di Euro	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Ricavi	26.031	25.736	7.705	6.800
Risultato operativo lordo (EBITDA)	1.203	1.347	375	123
<i>EBITDA%</i>	4,6%	5,2%	4,9%	1,8%
Risultato operativo (EBIT)	745	849	219	(97)
<i>EBIT%</i>	2,9%	3,3%	2,8%	-1,4%

Nel terzo trimestre chiuso al 30 settembre 2022:

- i **ricavi operativi del "Gruppo Itway"**, pari ad Euro 7.705 mila, si incrementano rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (Euro 6.800 mila, +13,3%), **per le buone performance di 4Science e di Itway ed il mantenimento dei ricavi ed aumento della redditività delle controllate greca e turca;**
- il **Risultato operativo lordo (EBITDA)** è positivo per 375 mila Euro rispetto ai 123 mila Euro dell'analogo periodo 2021 (+205%);
- Il **Risultato operativo (EBIT)** è pari a 219 mila Euro, rispetto ai -97 mila Euro nei primi 9 mesi del 2021 (+325%);
- il **Risultato prima delle imposte**, è pari a 40 mila Euro rispetto a quanto registrato nello stesso periodo del 2021, pari a -259 mila Euro.

La buona performance del trimestre porta, nel periodo di 9 mesi chiuso al 30 settembre 2022,

ad un buon recupero:

- i **ricavi operativi del "Gruppo Itway"** sono pari ad Euro 26.031 mila (**di cui oltre il 90% all'estero**) e si incrementano rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, pari a Euro 25.736 mila (+1,2%).
- il **Risultato operativo lordo (EBITDA)** è positivo per 1.203 mila Euro rispetto ai 1.347 mila Euro dell'analogo periodo 2021 (-10,6%).
- Il **Risultato operativo (EBIT)** è pari a 745 mila Euro, rispetto a quanto registrato nello stesso periodo del 2021, pari a 849 mila Euro (-12,2%).
- il **Risultato prima delle imposte**, è pari a -48 mila Euro rispetto a quanto registrato nello stesso periodo del 2021, pari a 460 mila Euro.

Il Gruppo prosegue anche per il terzo trimestre 2022 il posizionamento verso il modello Digital product oriented, concentrandosi su segmenti di business a più alto valore aggiunto, attraverso le 3 Business Unit:

- Cybersecurity
- Data Science
- Cyber Safety

Il Gruppo Itway nel corso dei primi nove mesi 2022 ha continuato ad investire nei mercati della Cybersecurity, IoT e Artificial Intelligence (AI) e Big Data, mercati tutti connessi e correlati.

ANDAMENTO DEL MERCATO ICT

Vengono confermate le proiezioni generali del settore ICT che prevedono un aumento complessivo del 3,6%, quindi un recupero in continuità con il 2021 (fonte Anitec-Assinform luglio 2022).

A seguito della crescita del 21% nel 2020 e del 22% nel 2021, anche nel 2022 è previsto che continuino 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

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 progettazione, 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 30/09/2022	Nove mesi al 30/09/2021
In migliaia di Euro		
Totale Ricavi	23.124	23.110
<i>Gross margin</i>	<i>2.716</i>	<i>2.441</i>
<i>Gross margin %</i>	<i>11,8%</i>	<i>10,6%</i>
Margine operativo lordo EBITDA	1.632	1.454
<i>EBITDA %</i>	<i>7,1%</i>	<i>6,3%</i>
Risultato Operativo EBIT	1.560	1.377
<i>EBIT %</i>	<i>6,7%</i>	<i>6%</i>

	Tre mesi al 30/09/2022	Tre mesi al 30/09/2021
In migliaia di Euro		
Totale Ricavi	6.748	6.182
<i>Gross margin</i>	<i>879</i>	<i>732</i>
<i>Gross margin %</i>	<i>13,1%</i>	<i>11,9%</i>
Margine operativo lordo EBITDA	527	404
<i>EBITDA %</i>	<i>7,8%</i>	<i>6,5%</i>
Risultato Operativo EBIT	504	378
<i>EBIT %</i>	<i>7,5%</i>	<i>6,1%</i>

I primi nove mesi del 2022, come commentato in precedenza, hanno ancora risentito delle conseguenze di uno scenario socioeconomico ancora perturbato dagli strascichi della pandemia e dagli effetti negativi legati al conflitto ucraino.

Di seguito viene disaggregata l'analisi per Paese:

Itway Turchia sta vivendo una fase economica particolarmente complessa per via della forte svalutazione in atto e delle politiche economico-monetarie non sempre efficaci messe in campo dal governo centrale. Nonostante queste oggettive difficoltà che hanno inciso sulla capacità di acquisto delle aziende sia private che pubbliche, i risultati dei primi nove mesi del 2022 indicano una buona capacità di tenuta, comunque accompagnata da una importante crescita, in un contesto complesso, **con un incremento di fatturato pari al +62,76% in valuta locale** rispetto ai primi nove mesi del 2021. Anche se questa rilevante crescita non si è riflessa in un incremento dei ricavi in Euro, considerando la svalutazione del tasso di cambio (Euro su Lira Turca), **si registra una crescita del primo margine, sia in percentuale che in valori assoluti, e un incremento di redditività con l'Ebitda che cresce del 26%, rispetto ai primi nove mesi del 2021.**

Itway Hellas, la controllata greca, ha registrato una crescita in termini di fatturato pari al 9,26% 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 e della Pubblica Istruzione 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 sono stati fatti investimenti sul personale tecnico con conseguente incremento dei costi; nonostante questo la Società ha

comunque registrato **nei primi nove mesi del 2022 un incremento di circa l'87% sull'Ebitda rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.**

ANDAMENTO DEI SETTORI: ATTIVITÀ DELLA CAPOGRUPPO E ALTRI SETTORI IN SCALE-UP

Itway S.p.A. è la Capogruppo quotata presso la Borsa Italiana S.p.A. che fornisce servizi di varia natura alle partecipate operative ed include i nuovi settori di seguito descritti, **che stanno investendo nella realizzazione di prodotti e sono in fase di scale-up operativo e commerciale**, ed ha in seno attività di **IT Services** (produzione e system integration).

- **Itway S.p.A.** è una holding operativa che si occupa di consulenza, progettazione e system integration in ambito cyber security, in particolare su GDPR e sicurezza sul lavoro nel cosiddetto segmento EH&S (Environment, Health & Safety).
- **4Science S.p.A.** specializzata in servizi e produzione di soluzioni di Data Science e Data Management per il mercato dei digital repository 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 scale-up:

	Nove mesi al	Nove mesi al	Tre mesi al	Tre mesi al
In migliaia di Euro	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Ricavi	2.907	2.626	957	618
Risultato operativo lordo (EBITDA)	(429)	(107)	(152)	(281)
<i>EBITDA %</i>	-14,8%	-4,1%	15,9%	-45,5%
Risultato operativo (EBIT)	(815)	(528)	(285)	(475)
<i>EBIT %</i>	-28%	-20,1%	-29,7%	-76,9%

Itway S.p.A continua nelle attività delle due Business Unit, **Cyber security** e **Cyber safety**.

La **Business Unit Cyber security** ha visto la creazione di una nuova linea di prodotti chiamata **"Itway Security 360 TM"** che risponde alle problematiche del nuovo mercato definito di Cyber Risk Management. Sono stati ulteriormente ampliati i servizi di sicurezza gestiti (MSP) h24x365gg. attraverso una maggior segmentazione di tali servizi, 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. Questi servizi sono stati pensati per favorire poi accordi di rivendita con agenzie specializzate nei vari segmenti in cui le PMI si raggruppano, es. commercialisti, farmacie, professionisti e altri.

La **Business Unit Cyber safety**, è nello stadio di "start-up". Ha il prodotto di proprietà ICOY basato su AI di tipo "deep learning" e consente d'introdurre un forte livello di prevenzione e sicurezza dagli incidenti dovuti a schiacciamenti ed investimenti. Dopo aver completato il complesso processo di domanda di brevetto in Italia e UE assistiti da Bugnion S.p.A., si è **ricevuta l'accettazione del brevetto che è stato rilasciato col nr. 10202000016051**. L'ottenimento del brevetto è una notizia molto positiva, e testimonia la grande innovazione che il prodotto esprime. La linea **ICOY MOVER Bridge Crane** si è arricchita di nuove funzionalità e questo ha consentito di iniziare i primi piani di acquisto con il principale cliente. Si sono conclusi i POC avviati nel corso del 2021, basati sul prodotto ICOY MOVER Forklift, con un'importante azienda italiana specializzata nei servizi di logistica - movimentazione merce.

Quindi, nonostante i rallentamenti subiti negli scorsi due anni a causa della crisi innestata dal Covid-19, le attività dei primi nove mesi del 2022 e 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** che hanno notevolmente aumentato la sensibilità verso la sicurezza sul lavoro dei propri lavoratori.

4Science S.p.A è nello stadio di "scale-up". Si pone sul mercato come punto di riferimento nel mercato dei Data Management Systems, un segmento facente parte del vasto mercato dei Big Data, offrendo ai propri clienti soluzioni di Digital Repository per la gestione e preservazione del patrimonio digitale, sia esso relativo al mondo delle Università e della ricerca scientifica, sia esso relativo ai Beni Culturali e archivistici, le cosiddette Digital Library. Di seguito gli indicatori di ricavi e ordini, nei primi nove mesi del 2022:

- I **ricavi complessivi** di 4Science crescono del 21,8%, **ricavi di prodotti e servizi** in crescita del 19,9% rispetto allo stesso periodo del 2021;
- Il **valore degli ordini** nei primi 9 mesi 2022 è stato di oltre 1.717 mila Euro in crescita rispetto agli 808 mila Euro del medesimo periodo precedente (+112%).

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

Di seguito il dettaglio della Posizione finanziaria netta del Gruppo

	30/09/2022	30/06/2022	31/12/2021
Migliaia di Euro			
Disponibilità liquide	3.771	701	951
Crediti finanziari	2.134	2.134	2.250
Attività finanziarie correnti	1.237	1.177	1.125
Passività finanziarie correnti	(678)	(598)	(2.064)
Obbligazioni convertibili	(250)	-	(475)
Posizione finanziaria netta corrente	6.214	3.414	1.787
Attività finanziarie non correnti	1.598	1.598	1.598
Passività finanziarie non correnti	(3.275)	(3.423)	(3.071)
Posizione finanziaria netta non corrente	(1.677)	(1.825)	(1.473)
Posizione finanziaria netta totale	4.537	1.589	314

e la Posizione Finanziaria netta della Capogruppo:

	30/09/2022	30/06/2022	31/12/2022
Migliaia di Euro			
Disponibilità liquide	71	50	121
Crediti finanziari	2.134	2.134	2.250
Passività finanziarie correnti	(247)	(1.169)	(1.683)
Obbligazioni convertibili	(250)	-	(475)
Posizione finanziaria netta corrente	1.708	1.015	213
Attività finanziarie non correnti	1.598	1.598	1.598
Passività finanziarie non correnti	(1.678)	(1.720)	(2.304)
Posizione finanziaria netta non corrente	(80)	(122)	(706)
Posizione finanziaria netta totale	1.628	893	(493)

Al 30 settembre 2022, come evidenziano le tabelle sopra riportate, continua il trend di miglioramento della posizione finanziaria netta sia del Gruppo che della Capogruppo sostanzialmente per:

- la chiusura delle posizioni verso Mercatoria e Socrate;
- l'avvenuta sottoscrizione periodo per 970 mila Euro, al netto delle correlate commissioni, ed alla successiva conversione in azioni di nuova emissione;
- la sottoscrizione di un aumento di capitale della controllata 4Science S.p.A. riservato a investitori professionali e istituzionali con la raccolta di Euro 2,8 milioni le cui risorse verranno destinate a finanziare il piano industriale 2022-2026, per fare fronte sia alle esigenze di circolante della Società sia alla crescita per linee interne ed esterne.

RAPPORTI CON PARTI CORRELATE

Nel corso dei primi nove mesi del 2022 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 prassi di mercato e di seguito riportati in sintesi:

in migliaia di €uro	Crediti	Debiti	Costi	Ricavi
Itway S.p.A. vs Giovanni Andrea Farina & Co. S.r.l.	274	-	149	1
Itway S.p.A. vs Be Innova S.r.l.	4.478	152	92	75
Itway S.p.A. vs Fartech S.r.l.	88	176	54	57
TOTALE	4.840	328	295	133

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 2022 possiede n.203.043 azioni proprie (pari all'1,99% 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'1,34% del capitale sociale) nell'esercizio 2020 sono state date in prestito a N&G a servizio dell'operazione finanziaria precedentemente commentata.

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 Passatempo 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 SpA
Tel. 0544 288710
investor.relation@itway.com

Mirella Villa Comunicazione
Mirella Villa 335 7592701