

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0524-62-2015	Data/Ora Ricezione 13 Novembre 2015 15:28:09	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : IT WAY

Identificativo : 65736

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ITWAYN01 - Passatempi

Tipologia : IRAG 03

Data/Ora Ricezione : 13 Novembre 2015 15:28:09

Data/Ora Inizio : 13 Novembre 2015 15:50:07

Diffusione presunta

Oggetto : Gruppo Itway: approvato il Resoconto Intermedio sulla gestione al 30 settembre 2015.

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

Il CdA del Gruppo Itway ha approvato il Resoconto intermedio sulla gestione al 30 settembre 2015

**GRUPPO ITWAY: AL 30 SETTEMBRE 2015
RICAVI IN CRESCITA (+10%)
A QUOTA 63,6 MILIONI DI EURO.
TUTTI I MARGINI REDDITUALI IN MIGLIORAMENTO**

Risultati dei primi nove mesi dell'esercizio 2015

Deciso incremento dei ricavi e dei principali indicatori reddituali : l'Ebitda è salito a 896 mila Euro dai 702 mila Euro dell'analogo periodo 2014 (+27,6%) e l'EBIT è passato da 363 mila Euro a 577 mila Euro (+59%). Il Risultato prima delle imposte è migliorato pur rimanendo negativo per 818 mila Euro (-933 mila Euro nell'analogo periodo dell'esercizio precedente)

Risultati del terzo trimestre dell'esercizio 2015

A fronte di ricavi cresciuti del 19% l'Ebitda risulta positivo per 51 mila Euro rispetto ai -252 mila Euro dell'analogo periodo del 2014. Ancora negativi ma in netto miglioramento anche Ebit e Risultato prima delle imposte, pari rispettivamente a -61 mila Euro e -411 mila Euro contro i rispettivi -360 mila Euro e -774 mila Euro dello stesso periodo dell'anno precedente

L'indebitamento finanziario netto al 30 settembre 2015 è pari 21,9 milioni di Euro contro i 17,9 milioni di Euro del 31 dicembre 2014

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO						
	Nove mesi al			Trimestre chiuso al		
<i>dati in migliaia di Euro</i>	30/9/15	30/9/14	Variaz. %	30/9/15	30/9/14	Variaz. %
Ricavi	63.596	57.495	+10,6%	23.139	19.396	+19,3%
Risultato operativo lordo (EBITDA)	896	702	+27,6%	51	(252)	+120,2%
Risultato operativo (EBIT)	577	363	+59,0%	(61)	(360)	+83,6%
Risultato Ante Imposte	(818)	(933)	+12,3%	(411)	(774)	+46,9%

Ravenna, 13 novembre 2015 – Il **Consiglio di Amministrazione di Itway S.p.A.**, società quotata al segmento Star di Borsa Italiana (IT0003057624) a capo del Gruppo leader nella progettazione, produzione e distribuzione a valore aggiunto di soluzioni e tecnologie per l'e-business, presieduto da G. Andrea Farina, **ha approvato in data odierna il Resoconto intermedio sulla gestione al 30 settembre 2015**. Tale resoconto è stato redatto in conformità all'art.154 ter (Relazioni finanziarie) del Dlgs. 58/1998 (T.U.F. Testo Unico della Finanza), nonché della Comunicazione Consob DEM/8041082 del 30 aprile 2008.

Di seguito vengono riportati i principali risultati economici consolidati conseguiti dal Gruppo Itway nel terzo trimestre dell'esercizio sociale 2015, confrontati con quelli dell'analogo periodo nel 2014:

- **Ricavi Consolidati** pari a 23,1 milioni di Euro (+ 19% rispetto ai 19,4 milioni di Euro dello stesso periodo dell'esercizio precedente);
- **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** di 51 mila Euro (negativo per 252 mila Euro nell'analogo periodo del 2014);
- **Margine Operativo (EBIT)** negativo per 61 mila Euro (negativo per 360 mila Euro nello stesso periodo 2014);
- **Risultato Ante Imposte** negativo per 411 mila di Euro (- 774 mila Euro nell'analogo periodo 2014).

A fronte di ricavi cresciuti in termini di volume di circa il 19%, i risultati del terzo trimestre 2015 evidenziano un Ebitda positivo per 51 mila Euro rispetto ai -252 mila Euro dell'analogo periodo del 2014. Ancora negativi ma in netto miglioramento anche Ebit e Risultato prima delle imposte, pari a -61 mila Euro e -411 mila Euro al 30 settembre 2015, contro i rispettivi -360 mila Euro e -774 mila Euro dello stesso periodo dell'anno precedente.

RISULTATI DEI PRIMI NOVE MESI DELL'ESERCIZIO 2015

Nei nove mesi chiusi al 30 settembre 2015, il Gruppo Itway ha visto i ricavi incrementarsi di circa il 10% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, mentre il Risultato operativo lordo (Ebitda) è stato di 896 mila Euro contro i 702 mila Euro dell'analogo periodo 2014 (+27%); il Risultato prima delle imposte è risultato negativo per 818 mila Euro, ma in miglioramento rispetto al quello negativo per 933 mila Euro dell'analogo periodo dell'esercizio precedente.

Alcuni ordini di prodotti e commesse a valore registrati nei sistemi previsionali di evoluzione delle offerte e *pipeline*, come previsto stanno entrando nel secondo semestre dell'anno in corso, e sono tali da permettere non solo un recupero dei margini (come evidenziano i dati del terzo trimestre), ma anche un miglioramento rispetto allo scorso esercizio.

ANDAMENTO DELLE AREE DI BUSINESS

A livello di Aree di Business, nel corso del terzo trimestre dell'esercizio 2015, l'**ASA VAD** - Area Strategica di Affari Value Added Distribution, nonché attività *core* del Gruppo per la distribuzione di prodotti specializzati software ed hardware, servizi di certificazione sulle tecnologie software distribuite e servizi di assistenza tecnica pre e post vendita – ha registrato un sensibile miglioramento di tutti i principali indicatori economici; in particolare, i ricavi, pari a 18,55 milioni di Euro, hanno proseguito sulla strada della crescita con un incremento del 16% rispetto ai 15,99 milioni di Euro del corrispondente periodo dell'esercizio 2014. In recupero anche la redditività: l'EBITDA del settore è passato dai -115 mila Euro del 2014 ai - 4 mila Euro del 2015, mentre l'EBIT del trimestre risulta pari a - 98 mila Euro contro i -204 mila Euro dello stesso periodo del 2014. Per quanto riguarda il risultato prima delle imposte, nel terzo trimestre 2015 l'ASA VAD ha registrato un valore negativo di 410 mila Euro contro il valore negativo di 492 mila Euro dello stesso periodo del 2014.

Di seguito l'analisi dell'andamento dei vari Paesi in cui opera il Gruppo Itway.

In **Italia**, il mercato più importante per il Gruppo, sono ancora presenti gli effetti negativi della "situazione Paese" e della riorganizzazione delle strategie distributive di alcuni *vendors*. Ciò nonostante, le contromisure messe in atto dal Gruppo Itway hanno permesso nel periodo una buona crescita dei ricavi.

La **controllata turca** ha ottenuto significativi ed importanti incrementi, sia percentuali che in valori assoluti, di volumi e margini, permettendo al Gruppo di mantenere la leadership nel segmento IT security del mercato turco, piazza che, al di fuori dell'area Euro, conferma ancora una volta significative prospettive di sviluppo.

La **controllata greca** continua nella sua lenta crescita ed è in linea con il budget previsto, nonostante la situazione non facile in cui versa il Paese.

La **controllata francese**, ristrutturata nel corso del 2014, ha ridotto significativamente le perdite. Sono state chiuse tutte le linee di business e al 30 settembre 2015 non si sono aggiunti costi ulteriori rispetto a quelli già registrati nel primo semestre come effetto residuale di costi non ripetitivi legati alla profonda ristrutturazione attuata nel corso dell'esercizio 2014.

La **controllata iberica**, dopo la riorganizzazione completata negli scorsi esercizi, al 30 settembre 2015 evidenzia ricavi in buona crescita rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente ed un Risultato operativo lordo in deciso miglioramento (circa il 74%).

L'area strategica **ASA VAR** - che offre servizi e consulenza mirati a formare e supportare le aziende nel campo dell'e-business, dell'e-security, del Central Access Management, dell' Internetworking e Wireless - nel terzo trimestre del 2015 ha registrato ricavi per 4,59 milioni di Euro, in netta crescita rispetto ai 3,41 milioni di Euro del trimestre corrispondente del 2014. Al 30 settembre 2015 i ricavi ammontano a 13,74 milioni di Euro (11,44 milioni nello stesso periodo del 2014) a cui è corrisposto un discreto aumento della redditività (Ebitda a + 8%, Ebit a + 9,6% e Risultato ante imposte a +2,5%).

Mentre l'inizio dell'esercizio 2015 ha visto Business-e, società del Gruppo Itway cui fa capo l'area strategica ASA VAR, chiudere contratti con volumi in buona crescita ma con marginalità ridotta, il terzo trimestre ha mostrato un recupero ed un miglioramento del margine di contribuzione, che si è allineato a quello dello scorso anno. Un recupero che il Gruppo conta di portare avanti anche nell'ultimo trimestre dell'anno in corso.

Il Gruppo Itway opera anche in **Altri settori**, contigui ma non coincidenti con quelli storici, che ad oggi non contribuiscono ancora in modo rilevante ai risultati consolidati e pertanto non sono riportati nell'informativa per settore. Questi settori innovativi, importanti come testimonianza della strategia di arricchimento dei segmenti di business, sono: **Gaming, Servizi informatici "in the cloud", Servizi assistiti nelle soluzioni N+SOC e MSSP** per il controllo delle reti.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

L'indebitamento finanziario netto al 30 settembre 2015 è pari a 21,9 milioni di Euro contro i 17,91 milioni di Euro del 31 dicembre 2014.

L'andamento del livello di indebitamento finanziario puntuale di fine periodo è da collegarsi all'andamento del circolante che risulta influenzato sia da fattori non dipendenti direttamente dal Gruppo (vedi tempi di incasso) che dal grado di utilizzo del factor "pro-soluto".

In particolare, in data 10 settembre 2015 la controllata Itway RE S.r.l. ha acquistato il 100% delle quote dell'attuale Crimar S.r.l., proprietaria dell'immobile in cui ha la sede legale Itway S.p.A., sottoscrivendo a tal fine un finanziamento di 800.000 Euro della durata di 10 anni.

In data 27 aprile 2015 è iniziato il collocamento di *commercial paper* fino a cumulativi Euro 1 milione con scadenza 6 mesi, collocamento completato nel mese di maggio 2015. Questa operazione si inserisce nell'ambito di un più ampio programma finalizzato alla diversificazione delle fonti di approvvigionamento della liquidità.

Il programma di *commercial paper* prevede emissioni fino ad un ammontare massimo di Euro 10 milioni nell'arco dei prossimi 3/5 anni e consentirà al Gruppo Itway di fare raccolta a breve termine tra gli investitori istituzionali e professionali. Gli strumenti finanziari saranno negoziati sul segmento professionale ExtraMOT PRO, gestito da Borsa Italiana.

In data 5 agosto 2015 la società di rating CERVED Rating Agency S.p.a. ha rinnovato a Itway S.p.A. il rating B1.2 (solvibile), equivalente a BBB- di S&P e a Baa3 di Moody's.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Non vi sono sostanziali cambiamenti rispetto a quanto previsto ad Agosto 2015, in occasione della redazione dei dati consolidati semestrali al 30 giugno 2015.

AZIONI PROPRIE

La Capogruppo Itway S.p.A al 30 settembre 2015 possedeva n. 766.324 azioni proprie (pari al 9,69% del Capitale Sociale), per un valore nominale pari a 383.162 Euro ed un costo per il periodo (iscritto a bilancio a riduzione del patrimonio netto) pari a circa 100 mila Euro. Nel corso dei primi 9 mesi del 2015 sono state acquistate n. 63.249 azioni proprie (pari allo 0,80% del Capitale Sociale) per un valore nominale di 31.625 Euro, come autorizzato dall'Assemblea degli Azionisti di Itway S.p.A.

Successivamente alla chiusura del trimestre ed alla data della presente relazione sono state acquistate n. 38.772 azioni proprie (pari allo 0,49% del capitale sociale) per un valore nominale di 19.386 Euro, pertanto la società alla data della presente relazione detiene complessivamente n. 805.096 azioni proprie pari al 10,18% del capitale sociale.

Come previsto dal comma 2 art. 154-bis del D.Lgs. n.58/1998 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.

Itway

Fondata a Ravenna il 4 luglio 1996, quotata in Borsa Italiana dal 4 luglio 2001 (segmento AllStar), Itway SpA è oggi a capo di un Gruppo che opera nel settore dell'Information Technology attraverso la progettazione, produzione e distribuzione di soluzioni di e-business. Il Gruppo Itway opera come Value Added Distributor (VAD) di tecnologie software per l'e-business in Italia, Francia, Grecia, Spagna, Portogallo e Turchia ed è, in tale area di business, leader di mercato in Italia. I clienti di Itway VAD sono "system integrator" e "value added reseller", che vendono i prodotti agli utenti finali. Tra i principali prodotti distribuiti da Itway VAD in Italia: Acronis, Bluecoat, Check Point, Citrix, Cordys, Ctera, Extreme, Fortinet, IBM, Ipswitch, Kaspersky, Novell, Red Hat, SonicWALL, Sourcefire, Stonesoft, Symantec, Trend Micro, Vasco, Vidyo,VMware.

www.itway.com

CONTATTI:

ITWAY SpA

Enrico Petocchi
Tel. 0544 288711
investor.relations@itway.com

Mirella Villa Comunicazione Srl

Tel. 02.4980162
Mirella Villa 335 7592701
mirella.villa@villacomunicazione.it
Anna Zaffoni 347 0745545
anna.zaffoni@villacomunicazione.it

Fine Comunicato n.0524-62

Numero di Pagine: 7