



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0524-43-2018	Data/Ora Ricezione 12 Settembre 2018 17:42:04	MTA - Star
--	---	------------

Societa' : IT WAY

Identificativo : 108355

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ITWAYN01 - Passatempi

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 12 Settembre 2018 17:42:04

Data/Ora Inizio : 12 Settembre 2018 17:45:09

Diffusione presunta

Oggetto : Approvazione Relazione Semestrale
Consolidata 30/06/18.

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Il Consiglio di Amministrazione di Itway:

- **approva la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2018,**
- **aggiorna il piano industriale 2018-2022 e il piano finanziario 2019,**
- **delibera di richiedere a Borsa Italiana il passaggio delle azioni dal segmento STAR al segmento MTA.**

In leggero miglioramento la Posizione Finanziaria Netta.

In crescita le attività VAD di Cyber security.

Al 30 giugno 2018 il Gruppo Itway ha registrato:

- **Ricavi Consolidati** pari a circa **14 milioni di Euro**, rispetto ai 13,4 milioni di Euro registrati nello stesso periodo dell'esercizio precedente;
- **Risultato Operativo Lordo (EBITDA) negativo per 913 mila Euro** contro i -140 mila Euro dell'analogo periodo del 2017;
- **Risultato Operativo (EBIT) negativo per 1.219 mila Euro** rispetto agli -435 mila Euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente;
- **Risultato ante Imposte** pari ad un valore negativo di **1.168 mila Euro**, contro i (828) mila Euro registrati nello stesso periodo del 2017;
- **Risultato Netto** negativo per circa **1,4 milioni di Euro** rispetto ai (813) mila Euro registrati nel corrispondente periodo dell'esercizio precedente;
- **Posizione Finanziaria Netta al 30.6.2018** pari a **(5.766) mila Euro** in miglioramento rispetto ai **(6.788) mila Euro al 31.12.2017.**

Ravenna, 12 settembre 2018 – Itway S.p.A., società a capo di un gruppo che opera nel settore dell'ICT, per la produzione di soluzioni nel comparto della *cybersecurity*, *cloud computing* e *big data*, quotata al segmento Star di Borsa Italiana, rende noto che il Consiglio di Amministrazione di Itway, riunitosi in data odierna sotto la presidenza di G. Andrea Farina, ha approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2018, le linee guida del nuovo piano industriale 2018-2022 ed il piano finanziario 2019. Il Consiglio di Amministrazione, nella stessa seduta, ha deliberato di richiedere a Borsa Italiana, il passaggio volontario delle azioni Itway quotate sul segmento STAR al segmento MTA.

Nel corso del periodo chiuso il 30 giugno 2018 sono continuati gli investimenti nei mercati della Cybersecurity, Cloud Computing, IoT e Big Data ed è proseguito il riposizionamento del Gruppo su nuove linee di prodotti, finalizzato alla sostituzione di linee a bassi margini con linee a maggior valore aggiunto, che permettano anche minore impiego di circolante. La politica industriale del Gruppo ha perseguito segmenti di business a più alto valore aggiunto, come l'ASA VAR (Value Added Reseller) e l'ASA VAS (Value Added Services).

Il bilancio consolidato semestrale del Gruppo Itway al 30 giugno 2018 riporta una perdita d'esercizio pari a 1.398 mila Euro. Tale risultato è stato significativamente influenzato dalle perdite della controllata Inebula e della capogruppo. Oltre che dai risultati della controllata iNebula commentati nel prosieguo che ha chiuso il semestre con un EBIT negativo di Euro 493 mila, i dati del semestre sono influenzati dai costi non ricorrenti per circa Euro

> Itway S.p.A.

www.itway.com
PEC itway@pec.itwayvad.com

> Sede Legale

Viale A. Papa, 30
20149 Milano Italy
Tel. +39. 02.39710411

> Sede Amministrativa

Via L. Braille, 15
48124 Ravenna Italy
Tel. +39. 0544.288711

> Cap. Soc. Int. Ver. € 3.952.659

Reg. Imprese MI 01346970393
R.E.A. MI – 1573724
P.IVA e C.F. 01346970393

400 mila sostenuti dalla holding legati alla rimodulazione dell'indebitamento finanziario ed alla gestione delle operazioni straordinarie in corso.

Dal punto di vista finanziario, come commentato nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2017, l'avvenuta cessione in data 30 novembre 2016 della ventennale attività di distribuzione da parte della Società Capogruppo, a causa dei ritardi con i quali si è concretizzata, ha condotto la Società, a partire dal mese di dicembre 2016, ad una tensione finanziaria che è ancora in corso alla data di redazione del bilancio semestrale.

Al 30 giugno 2018, il Gruppo Itway presentava un indebitamento finanziario netto corrente pari a circa Euro 9,8 milioni, di cui Euro 8,9 milioni già scaduti alla data del bilancio, un indebitamento per debiti tributari e previdenziali scaduti pari a circa Euro 377 mila (che saranno pagati entro i termini previsti dalle normative vigenti in materia) e un indebitamento scaduto verso fornitori pari a circa Euro 8,4 milioni (dei quali tuttavia circa Euro 2,2 milioni per importi in contestazione, eventualmente anche in sede giudiziale).

La tensione finanziaria è ancora attualmente presente, per i minori incassi derivati dalla cessione di Business-e S.p.A., rispetto a quanto previsto nel contratto di cessione siglato in data 8 novembre 2017. Per far fronte a tale tensione la Società ha già da tempo avviato una richiesta di rimodulazione del debito con le banche le cui negoziazioni sono attualmente in corso e, dopo l'interruzione delle trattative collegiali, stanno proseguendo su base bilaterale con ciascun istituto.

Nel primo semestre 2018, come già comunicato al mercato, Itway ha sottoscritto un accordo esclusivo con la società Cyber Security 1 AB (già Cognosec) società quotata al Nasdaq (COGS OTC-Nasdaq Intl. Designation: CYBNY), primario fornitore di soluzioni di Cyber Security che opera in Europa, Africa e nel Medio Oriente, per la vendita del 100% di Itway Hellas SA e Itway Turkey Ltd. Dopo l'espletamento delle attività di due diligence, si è giunti alla firma, in data 19 giugno 2018, di uno SPA (Sale and Purchase Agreement) ad un prezzo totale riconosciuto da Cyber Security 1 AB ad Itway per entrambe le partecipazioni, pari a 10 milioni di Euro; composto da una componente in danaro di 2 milioni di Euro, da pagarsi al closing, dei quali 500 mila incassati contestualmente alla firma dello SPA, e da una componente rappresentata da n. 16.666.666 azioni di Cyber Security 1 AB, di nuova emissione, aventi un controvalore complessivo di 8 milioni di Euro pari al 6.35% del loro capitale sociale. Tali azioni potranno essere vendute in tranche trimestrali durante i primi 5 trimestri dopo il closing dell'operazione ed il controvalore di tali titoli, pari a 1,6 milioni di Euro ad ogni tranche, è previsto sia garantito da un'opzione PUT, rilasciata da una società che fa capo al socio di riferimento di Cyber1 Kobus Paulsen, che potrà consentire la cessione di tali azioni allo stesso prezzo di assegnazione. Il closing dell'operazione è allo stato previsto nel mese di settembre 2018.

Itway, con la vendita delle società di distribuzione di prodotti e servizi ad alto valore aggiunto (Value Added Distribution, o VAD) in Grecia e Turchia, completa il suo programma di disinvestimento delle attività VAD.

Nel seguito sono rappresentati i principali dati economici consolidati del semestre chiuso al 30 giugno 2018, confrontati con i valori del corrispondente semestre dell'esercizio precedente e con evidenza dei dati economici delle attività oggetto di cessione nello scorso esercizio ("Operazioni Business-e"):

> Itway S.p.A.

www.itway.com
PEC itway@pec.itwayvad.com

> Sede Legale

Viale A. Papa, 30
20149 Milano Italy
Tel. +39. 02.39710411

> Sede Amministrativa

Via L. Braille, 15
48124 Ravenna Italy
Tel. +39. 0544.288711

> Cap. Soc. Int. Ver. € 3.952.659

Reg. Imprese MI 01346970393
R.E.A. MI – 1573724
P.IVA e C.F. 01346970393

(migliaia di Euro)	30 giugno 2018		30 giugno 2017	
	Gruppo Itway	Gruppo Itway	Operazioni Business-e	Totale
Ricavi	13.974	13.453	10.237	23.690
Risultato operativo lordo (EBITDA)*	(913)	(140)	(94)	(234)
Risultato operativo (EBIT)*	(1.219)	(435)	(271)	(706)
Risultato netto	(1.398)	(813)	(439)	(1.252)

Andamento del mercato ICT

Nel 2018 si confermano le previsioni del mercato digitale in Italia che indicano un incremento pari al 2,3% 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 2016-2019]: Cybersecurity (+ 11,9%), Cloud Computing (+ 19,8%), IoT (+14,3%), Big Data (+23,1%).

Andamento delle Aree di Business

A livello di Aree di Business, nel primo semestre dell'esercizio 2018 **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 realizzato ricavi pari a 12,8 milioni di Euro contro 11,1 milioni di Euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente. L'EBITDA è positivo per 903 mila Euro del primo semestre 2018 rispetto ai 762 mila registrati al 30 giugno 2017, mentre l'EBIT del primo semestre di quest'anno è risultato pari a 877 mila Euro contro i 730 mila Euro dello stesso periodo del 2017. Infine, il risultato del periodo è pari a 929 mila Euro al 30.6.2018 vs. 553 mila euro dello stesso periodo 2017.

Il primo semestre del 2018 ha registrato risultati differenti a seconda dei Paesi in cui opera il Gruppo Itway.

La controllata turca ha confermato ancora una volta le prospettive di sviluppo del Paese chiudendo il primo semestre del 2018 con un incremento dei volumi rispetto allo scorso esercizio. I risultati di periodo sono stati influenzati dall'andamento del cambio della Lira turca, che si è svalutata nei confronti dell'Euro di circa il 25% rispetto al 30 giugno 2017. Questo fenomeno fa sì che se si valutassero i dati in valuta locale i risultati, semestre su semestre, evidenzerebbero una crescita dei ricavi del 38,5% ed una crescita del Risultato dell'esercizio del 110%. I risultati ottenuti sono comunque considerevolmente superiori allo scorso esercizio 2017 e la crescita dei ricavi posiziona il Gruppo come VAD leader del mercato della sicurezza in Turchia. Le attuali oscillazioni della valuta locale non impattano sul positivo andamento della controllata.

La controllata greca ha evidenziato nel primo semestre 2018 volumi sia di fatturato sia di risultato, entrambi in aumento rispettivamente di quasi il 30% e del 20%, rispetto allo stesso periodo dell'esercizio 2017 chiudendo con

> Itway S.p.A.

www.itway.com
PEC itway@pec.itwayvad.com

> Sede Legale

Viale A. Papa, 30
20149 Milano Italy
Tel. +39. 02.39710411

> Sede Amministrativa

Via L. Braille, 15
48124 Ravenna Italy
Tel. +39. 0544.288711

> Cap. Soc. Int. Ver. € 3.952.659

Reg. Imprese MI 01346970393
R.E.A. MI – 1573724
P.IVA e C.F. 01346970393

un risultato prima delle imposte di oltre 200 mila Euro. Tale risultato posiziona il Gruppo come VAD leader di mercato nella sicurezza in Grecia.

Come già sopra indicato Itway ha perfezionato un accordo esclusivo con a Cyber1 (già Cognosec) per la vendita del 100% di Itway Hellas SA e Itway Turkyie Ltd.

Andamento dei settori: Attività della Capogruppo ed altri settori in Start-up

A seguito della cessione delle attività operative distributive italiane ad Esprinet S.p.A, Itway S.p.A. ha assunto il ruolo di Capogruppo e holding quotata presso la Borsa Italiana S.p.A. che fornisce servizi di varia natura alle partecipate operative ed include nuovi settori di interesse nei quali si sta investendo per la realizzazione di prodotti che sono in fase di start-up operativo e commerciale. Inoltre Itway S.p.A., a seguito della cessione di Business-e, a partire dal 2018 diventa una holding operativa con in seno attività di tipo ASA VAR. Questi settori, contigui ma non coincidenti con i settori storici del Gruppo (VAD e VAR) non contribuiscono ancora in modo positivo ai risultati dell'esercizio, ma sono significativi come testimonianza della strategia di arricchimento, di visione di lungo periodo e diversificazione dei segmenti di business.

I settori innovativi gestiti sono:

Servizi informatici "in the cloud": *"Managed Services", Servizi Gestiti per le PMI in ambiente Rete e Cloud in area Security, Storage Management, Business Continuity, Green IT, Energy Recovery, Analisi intelligente dei flussi di videosorveglianza, Piattaforma per Internet of Things.*

Nel corso del semestre si sono sviluppati ulteriori servizi orientati ad aspetti più gestionali, pensati per il mercato dei professionisti e gli studi dei commercialisti.

- **Servizi assistiti nelle soluzioni N+SOC e MSSP**, per il controllo di reti.
- **Information Technology for Science:** ICT for Cultural Heritage e Data Curation, area in fase di start-up. Il mercato di riferimento è di 4 miliardi di Euro in Europa e gli attori specializzati sono poco più di 10 a livello mondiale.

Asa Holding ed altri settori in Start-up nel primo semestre 2018 hanno registrato ricavi pari 1.136 mila Euro in flessione rispetto ai 2.331 mila Euro del primo semestre 2017, un EBITDA negativo di 1.816 mila Euro rispetto ad un risultato sempre negativo di 902 mila Euro del 2017 ed un EBIT di -2.096 mila Euro registrato nel primo semestre 2018 rispetto ai (1.165) mila Euro dello stesso periodo del 2017. Il risultato d'esercizio chiude a (2.327) mila Euro rispetto allo stesso periodo del 2017 di (1.366). I dati dell'ASA sono influenzati dai costi non ricorrenti sostenuti dalla holding legati alla rimodulazione dell'indebitamento finanziario ed alla gestione delle operazioni straordinarie in corso.

> Itway S.p.A.

www.itway.com
PEC itway@pec.itwayvad.com

> Sede Legale

Viale A. Papa, 30
20149 Milano Italy
Tel. +39. 02.39710411

> Sede Amministrativa

Via L. Braille, 15
48124 Ravenna Italy
Tel. +39. 0544.288711

> Cap. Soc. Int. Ver. € 3.952.659

Reg. Imprese MI 01346970393
R.E.A. MI – 1573724
P.IVA e C.F. 01346970393

Posizione Finanziaria

A) Posizione finanziaria netta di Itway S.p.A. e del Gruppo Itway, con l'evidenziazione delle componenti finanziarie a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine

La posizione finanziaria netta di Itway S.p.A. e del Gruppo Itway, con separata evidenziazione delle componenti attive e passive, a breve, medio e lungo termine, è rappresentata nelle tabelle che seguono:

Itway S.p.A.

Migliaia di Euro	30/06/2018	31/12/2017
Disponibilità liquide	400	129
Crediti finanziari	924	812
Passività finanziarie correnti	(8.395)	(8.171)
Posizione finanziaria netta corrente	(7.071)	(7.230)
Attività finanziarie non correnti	2.098	2.098
Passività finanziarie non correnti	(1.866)	(1.899)
Posizione finanziaria netta non corrente	232	199
Posizione finanziaria netta totale	(6.839)	(7.031)

La posizione finanziaria netta (PFN) della Società al 30 giugno 2018 è sostanzialmente in linea, ma con un leggero miglioramento, rispetto al 31 dicembre 2017. Tra le passività correnti risulta inoltre al momento classificato un finanziamento Iccrea a medio termine, dell'ammontare di Euro 231 mila, per il quale non risultano rispettati i relativi covenants ed è di conseguenza attualmente classificato a breve, pur essendo in corso la ridefinizione dei suddetti parametri finalizzata al mantenimento della qualifica originaria a medio termine.

Gruppo Itway

Migliaia di Euro	30/06/2018	31/12/2017
Disponibilità liquide	1.642	440
Crediti finanziari	924	812
Attività finanziarie correnti	1.260	1.428
Passività finanziarie correnti	(9.823)	(9.667)
Posizione finanziaria netta corrente	(5.998)	(6.987)
Attività finanziarie non correnti	2.098	2.098
Passività finanziarie non correnti	(1.866)	(1.899)
Posizione finanziaria netta non corrente	232	199
Posizione finanziaria netta totale	(5.766)	(6.788)

La posizione finanziaria netta del Gruppo al 30 giugno 2018 è migliorata di circa 1 milione di Euro rispetto al 31 dicembre 2017, per effetto dell'aumento delle disponibilità liquide nelle controllate estere a servizio di pagamenti effettuati successivamente alla chiusura del semestre.

> Itway S.p.A.

www.itway.com
PEC itway@pec.itwayvad.com

> Sede Legale

Viale A. Papa, 30
20149 Milano Italy
Tel. +39. 02.39710411

> Sede Amministrativa

Via L. Braille, 15
48124 Ravenna Italy
Tel. +39. 0544.288711

> Cap. Soc. Int. Ver. € 3.952.659

Reg. Imprese MI 01346970393
R.E.A. MI – 1573724
P.IVA e C.F. 01346970393

Tra le passività correnti risultano inoltre al momento classificati due finanziamenti Iccrea a medio termine, dell'ammontare di Euro 821 mila, per i quali non risultano rispettati i relativi covenants e di conseguenza sono attualmente classificati a breve, pur essendo in corso la ridefinizione dei suddetti parametri finalizzata al mantenimento della qualifica originaria a medio termine.

B) Posizioni debitorie scadute di Itway S.p.A. e del Gruppo Itway, ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura, etc.)

Alla data del 30 giugno 2018 lo scaduto finanziario della Società è pari ad Euro 8,1 milioni. Alla medesima data, lo scaduto finanziario del Gruppo Itway è pari ad Euro 8,9 milioni. Come già precedentemente comunicato, le trattative con il ceto bancario aventi ad oggetto la proposta di consolidamento dell'indebitamento stanno proseguendo su base bilaterale con i singoli istituti bancari a seguito della cessazione delle trattative collegiali avvenuta nel mese di giugno 2018.

La Società al 30 giugno 2018 ha un indebitamento commerciale scaduto verso fornitori pari a circa Euro 2,8 milioni (dei quali circa Euro 0,5 milioni per importi in contestazione da parte di un creditore, anche in sede giudiziale) ed un indebitamento verso l'Erario, per debiti scaduti al 30 giugno 2018, per circa Euro 29 mila, relativo a debiti non pagati alle naturali scadenze e che si prevede verranno pagati entro i termini previsti dalle normative vigenti in materia.

Il Gruppo Itway al 30 giugno 2018 ha un indebitamento commerciale scaduto verso fornitori delle Società del Gruppo pari a circa Euro 8,4 milioni (dei quali circa Euro 2,2 milioni per importi in contestazione da parte di alcuni creditori, anche in sede giudiziale) e un indebitamento verso l'Erario, per debiti scaduti al 30 giugno 2018, per circa Euro 316 mila, relativo a debiti non pagati alle naturali scadenze e che si prevede verranno pagati entro i termini previsti dalle normative vigenti in materia.

Con riferimento allo scaduto finanziario e commerciale di Itway S.p.A. e del Gruppo Itway, al 30 giugno 2018 sono stati ricevuti alcuni solleciti di pagamento nell'ambito dell'ordinaria gestione amministrativa. Non si segnalano tuttavia sospensioni dei rapporti di fornitura tali da pregiudicare l'ordinario svolgimento dell'attività aziendale.

Al 30 giugno 2018, le controversie legali sorte a seguito di iniziative dei creditori (decreti ingiuntivi e atti di citazione) ammontano ad Euro 275 mila ed è stato notificato un atto di pignoramento da un creditore finanziario per Euro 759 mila. Inoltre, nel mese di luglio 2018, nelle more delle trattative bilaterali aperte con il ceto bancario, è stato inaspettatamente notificato alla società (in assenza di preventiva altra ordinaria procedura di recupero credito e azioni esecutive) un ricorso per dichiarazione di fallimento da parte di Unipol Banca Spa per un credito di Euro 480.885,19. La società, nella prospettiva di continuità aziendale, a cui è improntato il piano di risanamento finanziario del Gruppo, ha dato mandato ai propri legali per ottenere il rigetto del predetto ricorso e per studiare e successivamente implementare gli strumenti giuridici più opportuni per tutelare il proprio patrimonio aziendale.

L'indebitamento di Itway verso gli Istituti Previdenziali scaduti al 30 giugno 2018, per circa Euro 12 mila, è relativo a debiti non pagati alle naturali scadenze e che si prevede verranno pagati entro i termini previsti dalle normative vigenti in materia. Alla medesima data, l'indebitamento del Gruppo Itway verso gli Istituti Previdenziali scaduti al 30 giugno 2018, per circa Euro 61 mila, è relativo a debiti non pagati alle naturali scadenze e che si prevede verranno pagati entro i termini indicati dalle normative vigenti in materia.

> Itway S.p.A.

www.itway.com
PEC itway@pec.itwayvad.com

> Sede Legale

Viale A. Papa, 30
20149 Milano Italy
Tel. +39. 02.39710411

> Sede Amministrativa

Via L. Braille, 15
48124 Ravenna Italy
Tel. +39. 0544.288711

> Cap. Soc. Int. Ver. € 3.952.659

Reg. Imprese MI 01346970393
R.E.A. MI – 1573724
P.IVA e C.F. 01346970393

Linee guida piano Industriale 2018-2022 e piano finanziario 2019

Itway S.p.A ha aggiornato, in data odierna, le linee guida del piano industriale del Gruppo per il periodo 2018-2022 ed il piano finanziario di Itway Spa per il 2019 approvato il 30 maggio 2018.

Dopo l'operazione di cessione di Business-e S.p.A avvenuta nello scorso esercizio il Gruppo prosegue nel settore della sicurezza: con il riposizionamento già in atto che vedrà la piena realizzazione sulla base di investimenti che verranno effettuati in Itway S.p.A. la cui copertura deriverà dai proventi della cessione delle partecipate greca e turca unito ad una maggiore focalizzazione, già in corso, della partecipata Be Innova e di 4Science. Prosegue inoltre lo sviluppo attuato ed in corso nell'area Middle East Africa (MEA) che riguarda le ASA VAR e VAS; la cui tipologia di prodotti e competenze distintive sono esportabili.

Il piano Industriale potrà essere realizzato a seguito del completamento dell'operazione di cessione a Cyber 1.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo

Nel mese di agosto 2018 è stato formalizzato un accordo transattivo con Maticmind finalizzato a prevenire un possibile contenzioso poiché, nelle more dell'espletamento di talune verifiche contabili avviate da Maticmind S.p.A. all'esito dell'acquisizione del 100% di Business-e, era stato omesso il pagamento di due tranches di prezzo, in scadenza a fine marzo e a fine aprile 2018, per un totale di Euro 3 milioni. Gli effetti di tale transazione sono già stati riflessi nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2017.

In data 6 agosto 2018 con riferimento alla sottoscrizione dell'accordo finalizzato alla cessione delle società controllate Itway Hellas SA e Itway Turkey Ltd, a Cyber Security 1 AB (già Cognosec) società quotata al Nasdaq (COGS OTC-Nasdaq Intl. Designation: CYBNY), è stata convenuta la proroga del termine per il closing dell'operazione a fine settembre 2018 a fronte dell'incasso previsto di una ulteriore somma di Euro 500 mila.

Inoltre, nel mese di luglio 2018, nelle more delle trattative bilaterali aperte con il ceto bancario, è stato inaspettatamente notificato alla società – in assenza di preventiva altra ordinaria procedura di recupero credito e azioni esecutive – un ricorso per dichiarazione di fallimento da parte di Unipol Banca Spa per un credito di Euro 480.885,19. La società, nella prospettiva di continuità aziendale a cui è improntato il piano di risanamento finanziario del Gruppo, ha dato mandato ai propri legali per ottenere il rigetto del predetto ricorso e per studiare e successivamente implementare gli strumenti giuridici più opportuni per tutelare il proprio patrimonio aziendale.

Rapporti con parti correlate

Nel corso del primo semestre 2018, 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. Al 30 giugno 2018 non sono intervenute variazioni significative rispetto al Bilancio consolidato al 31 dicembre 2017 nei rapporti con società correlate né per quanto riguarda Itway S.p.A. né per le altre società del Gruppo.

Azioni proprie

La Capogruppo al 30 giugno 2018 possiede n. 873.043 azioni proprie (pari all'11,04% del capitale sociale), per un valore nominale pari a 436.522 Euro, una movimentazione netta nel primo semestre 2018 pari a circa - 18 mila Euro ed un costo d'acquisto complessivo delle azioni detenute in portafoglio pari a 1.368 mila Euro (pari

> Itway S.p.A.

www.itway.com
PEC itway@pec.itwayvad.com

> Sede Legale

Viale A. Papa, 30
20149 Milano Italy
Tel. +39. 02.39710411

> Sede Amministrativa

Via L. Braille, 15
48124 Ravenna Italy
Tel. +39. 0544.288711

> Cap. Soc. Int. Ver. € 3.952.659

Reg. Imprese MI 01346970393
R.E.A. MI – 1573724
P.IVA e C.F. 01346970393

all'importo riflesso nella "Riserva per azioni proprie" portata a deduzione del Patrimonio netto consolidato). Nel corso del primo semestre 2018, come autorizzato dall'Assemblea degli azionisti di Itway S.p.A., sono state vendute un totale di n. 14.323 azioni proprie (pari allo 0,18% del capitale sociale) per un valore nominale di Euro 7.162 mentre non sono stati fatti acquisti.

Quotazione azioni Itway al segmento STAR di Borsa Italiana

Il Consiglio di Amministrazione di Itway S.p.A., infine, nella seduta odierna, ha deliberato di richiedere a Borsa Italiana S.p.A. il passaggio volontario delle azioni Itway dal segmento Star al segmento MTA.

La Società ritiene che, in considerazione dell'attuale fase di ristrutturazione aziendale, sia preferibile abbandonare temporaneamente la collocazione sul Segmento Titoli con Alti Requisiti.

Itway conferma, comunque, di voler mantenere in essere, per quanto possibile, tutte le procedure di corporate governance fino ad oggi adottate, al fine di garantire la necessaria trasparenza informativa, in linea con le esigenze del mercato, riservandosi la possibilità di richiedere nuovamente a Borsa Italiana, una volta conclusasi la fase di ristrutturazione in corso e ripreso il processo di sviluppo aziendale, l'inserimento nel segmento STAR.

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

Fondata a Ravenna il 4 luglio 1996, Itway S.p.A. è a capo di un gruppo che opera nel settore dell'IT attraverso la progettazione, produzione e distribuzione di tecnologie e soluzioni nel comparto della cybersecurity, cloud computing e big data. Il gruppo, da oltre 20 anni rappresenta il punto di riferimento nell'ambito delle soluzioni e servizi della digital transformation. Dal 2001 Itway è quotata alla Borsa Italiana, segmento STAR. www.itway.com

CONTATTI:

ITWAY Spa

Enrico Petocchi
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

> Itway S.p.A.

www.itway.com
PEC_itway@pec.itwayvad.com

> Sede Legale

Viale A. Papa, 30
20149 Milano Italy
Tel. +39. 02.39710411

> Sede Amministrativa

Via L. Braille, 15
48124 Ravenna Italy
Tel. +39. 0544.288711

> Cap. Soc. Int. Ver. € 3.952.659

Reg. Imprese MI 01346970393
R.E.A. MI – 1573724
P.IVA e C.F. 01346970393

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	<i>Semestre chiuso al</i>			
	<i>30 giugno 2018</i>	<i>30 giugno 2017</i>	<i>Operazioni Business-e</i>	<i>Totale</i>
<i>Euro migliaia</i>	<i>Netto Gruppo Itway</i>	<i>Netto Gruppo Itway</i>		
Ricavi di vendita	13.592	11.953	9.900	21.853
Altri proventi operativi	382	1.500	337	1.837
Costi per prodotti	(11.618)	(9.961)	(5.603)	(15.564)
Costi per servizi	(1.625)	(1.719)	(756)	(2.475)
Costi del personale	(1.226)	(1.212)	(3.313)	(4.525)
Altri oneri operativi	(418)	(700)	(659)	(1.359)
Risultato operativo lordo (EBITDA)	(913)	(139)	(94)	(233)
Ammortamenti	(306)	(295)	(177)	(472)
Risultato operativo (EBIT)	(1.219)	(434)	(271)	(705)
Proventi finanziari	72	44	5	49
Oneri finanziari	(21)	(438)	(313)	(751)
Risultato prima delle imposte	(1.168)	(828)	(579)	(1.407)
Imposte sul reddito	(230)	15	140	155
Risultato dell'esercizio	(1.398)	(813)	(439)	(1.252)
Attribuibile:				
Azionisti della controllante	(1.274)	(745)	(439)	(1.184)
Interessenze di terzi	(124)	(68)	-	(68)
Risultato per azione				
Base	(0,20)	(0,18)	-	(0,18)
Diluito	(0,20)	(0,18)	-	(0,18)

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

<i>Euro migliaia</i>	<i>Semestre chiuso al</i>				
	<i>30 giugno 2018</i>	<i>Netto Gruppo Itway</i>	<i>Netto Gruppo Itway</i>	<i>30 giugno 2017</i>	<i>Totale</i>
			<i>Operazioni Business-e</i>		
Risultato dell'esercizio	(1.398)	(813)	(439)	(1.252)	
Componenti riclassificabili a Conto Economico:					
Utili/Perdite derivanti dalla conversione del bilancio di controllata estera	(410)	(226)	-	(226)	
Componenti non riclassificabili a Conto Economico:					
Utili/(Perdite) attuariali su piani per beneficiari dipendenti	-	-	-	-	
Risultato complessivo	(1.808)	(1.039)	(439)	(1.478)	
Attribuibile:					
Azionisti della controllante	(1.684)	(971)	(439)	(1.410)	
Interessenze di terzi	(124)	(68)	-	(68)	

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA

<i>Euro migliaia</i>	30/06/18	31/12/17
ATTIVITÀ		
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	3.816	3.908
Avviamento	1.854	1.856
Altre attività immateriali	2.343	2.607
Partecipazioni	1.063	1.063
Attività per imposte anticipate	103	103
Attività finanziarie non correnti	2.098	2.098
Altre attività non correnti	33	128
<i>Totale</i>	11.310	11.763
Attività correnti		
Rimanenze	592	1.071
Crediti commerciali	14.427	17.397
Altre attività correnti	3.490	4.793
Cassa e disponibilità liquide	1.642	440
Altri crediti finanziari	924	812
Attività finanziarie correnti	1.260	1.428
<i>Totale</i>	22.335	25.941
Totale attività	33.645	37.704
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ		
Capitale sociale e riserve		
Capitale sociale e riserve	6.391	8.410
Risultato dell'esercizio del Gruppo	(1.274)	(1.627)
Totale Patrimonio netto del Gruppo	5.117	6.783
Capitale sociale, riserve e risultato delle minoranze	(311)	(187)
Totale Patrimonio netto	4.806	6.596
Passività non correnti		
Benefici a dipendenti	383	388
Fondi per rischi ed oneri	15	103
Passività finanziarie non correnti	1.866	1.899
<i>Totale</i>	2.264	2.390
Passività correnti		
Passività finanziarie correnti	9.823	9.667
Debiti commerciali	13.889	15.997
Debiti tributari	1.585	1.937
Altre passività correnti	1.278	1.117
<i>Totale</i>	26.575	28.718
Totale passività	28.839	31.108
Totale patrimonio netto e passività	33.645	37.704

Prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto consolidato

Euro migliaia	Utili (perdite) cumulati										
	Capitale sociale	Riserva azioni proprie	Riserva a da sovrap. azioni	Riserva legale	Riserva volontaria	Altre riserve	Riserva di traduzioni	Risultato dell'esercizio	PN di Gruppo	PN di terzi	PN di Gruppo e di terzi
Saldo al 01/01/2017	3.953	(1.534)	17.584	485	4.792	(15.052)	(1.322)	(28)	8.878	(31)	8.847
Acquisti netti di azioni proprie	-	50	-	-	-	-	-	-	50	-	50
Totale operazioni con i soci	-	50	-	-	-	-	-	-	50	-	50
Destinazione del risultato dell'esercizio	-	-	-	-	-	(28)	-	28	-	-	-
Risultato del periodo	-	-	-	-	-	-	-	(1.184)	(1.184)	(68)	(1.252)
<i>Altri componenti del Risultato Complessivo al 30 giugno 2017:</i>											
Utili/(perdite) attuariali su benefici ai dipendenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri movimenti	-	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)	-	-
Differenze cambio da conversione bilancio in valuta estera	-	-	-	-	-	-	(226)	-	(226)	-	(226)
Risultato complessivo	-	-	-	-	-	(1)	(226)	(1.184)	(1.410)	(68)	(1.478)
Saldo al 30/06/2017	3.953	(1.484)	17.584	485	4.792	(15.081)	(1.548)	(1.184)	7.516	(98)	7.418
Nota 21	3.953	(1.484)	17.584	485	4.792	(15.081)	(1.548)	(1.184)	7.516	(98)	7.418

Euro migliaia	Utili (perdite) cumulati										
	Capitale sociale	Riserva azioni proprie	Riserva a da sovrap. azioni	Riserva legale	Riserva volontaria	Altre riserve	Riserva di traduzioni	Risultato dell'esercizio	PN di Gruppo	PN di terzi	PN di Gruppo e di terzi
Saldo al 01/01/2018	3.953	(1.386)	17.584	485	4.792	(15.086)	(1.932)	(1.627)	6.783	(187)	6.596
Acquisti netti di azioni proprie	-	18	-	-	-	-	-	-	18	-	18
Totale operazioni con i soci	-	18	-	-	-	-	-	-	18	-	18
Destinazione del risultato dell'esercizio	-	-	-	-	-	(1.627)	-	1.627	-	-	-
Risultato del periodo	-	-	-	-	-	-	-	(1.274)	(1.274)	(124)	(1.398)
<i>Altri componenti del Risultato Complessivo al 30 giugno 2018:</i>											
Utili/(perdite) attuariali su benefici ai dipendenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri movimenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Differenze cambio da conversione bilancio in valuta estera	-	-	-	-	-	-	(410)	-	(410)	-	(410)
Risultato complessivo	-	-	-	-	-	-	(410)	(1.274)	(1.684)	(124)	(1.808)
Saldo al 30/06/2018	3.953	(1.368)	17.584	485	4.792	(16.713)	(2.342)	(1.274)	5.117	(311)	4.806
Nota 21	3.953	(1.368)	17.584	485	4.792	(16.713)	(2.342)	(1.274)	5.117	(311)	4.806

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

Euro migliaia

30/06/2018 30/06/2017

Risultato del periodo "Netto Gruppo Itway"	(1.398)	(813)
<u>Rettifiche per voci che non hanno effetto sulla liquidità:</u>		
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	99	114
Ammortamenti attività immateriali	207	358
Accantonamenti ai fondi svalutazione crediti	-	504
Accantonamenti benefici ai dipendenti al netto dei versamenti v.so Istituti previdenziali	37	73
Variazione di attività/passività non correnti	9	(237)
<u>Cash flow da attività operativa al lordo della variazione del capitale d'esercizio</u>	(1.046)	(1)
Pagamenti di benefici a dipendenti	(41)	(63)
Variazione dei crediti commerciali ed altre attività correnti	4.329	12.499
Variazione delle rimanenze	479	58
Variazione dei debiti commerciali ed altre passività correnti	(2.300)	(3.316)
<u>Cash flow da attività operativa generato/ (assorbito) dalle variazioni di CCN</u>	2.467	9.178
<u>Cash flow da attività operativa (A)</u>	1.421	9.177
Investimenti in immobilizzazioni materiali (al netto dei disinvestimenti)	(7)	(23)
Accensione/(Rimborsi) di passività finanziarie non correnti nette	(33)	(1.049)
Investimenti in altre attività immobilizzate (al netto dei disinvestimenti)	57	(914)
<u>Cash flow da attività di investimento (B)</u>	17	(1.986)
Acquisti netti di azioni proprie	18	50
<u>Cash flow da attività di finanziamento (C)</u>	18	50
Variazione netta della riserva di traduzione di valute non Euro	(410)	(226)
<u>Cash flow da attività cedute (D)</u>	-	(439)
<u>Incremento/(Decremento) disponibilità liquide e mezzi equivalenti (A+B+C+D)</u>	1.046	6.576
Cassa e Disponibilità liquide al netto delle passività finanziarie correnti di inizio periodo	(9.227)	(20.641)
Cassa e Disponibilità liquide al netto delle passività finanziarie correnti di fine periodo	(8.181)	(14.065)

Fine Comunicato n.0524-43

Numero di Pagine: 15