



VANTEA SMART S.P.A: IL CDA APPROVA LA RELAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2024

PROSEGUE LO SVILUPPO TECNOLOGICO CON MIGLIORAMENTO DEI MARGINI

Principali risultati consolidati al 30.06.2024:

- Valore della produzione: 5,5 Mio EUR (-1% rispetto al 1H23*)
- Ricavi: 4,6 Mio EUR (+5% rispetto al 1H23*)
- EBITDA Adj: 1,0 Mio EUR (+27% rispetto al 1H23*)
- EBIT Adj: 0,5 Mio EUR (-34% rispetto al 1H23*)
- Utile Netto di Gruppo Adj: 0,3 Mio EUR (+225% rispetto al 1H23*)

Roma, 30 settembre 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di **Vantea SMART** (ticker AIM: **VNT**), Società di *Information Technology*, PMI innovativa, quotata su Euronext Growth Milan, player di riferimento nazionale nell'ambito della *Cybersecurity*, ha approvato in data odierna la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2024, redatta ai sensi del Regolamento Emittenti ed in conformità ai principi contabili nazionali.

Simone Veglioni, CEO di Vantea SMART, ha commentato: *“Siamo soddisfatti dei risultati del semestre perché siamo riusciti a migliorare decisamente i margini pur mantenendo costante la produzione. Come già ampiamente detto in precedenza, da tempo abbiamo deciso di porre maggiore attenzione allo sviluppo delle piattaforme software rispetto alle altre attività e questo semestre ha visto una notevole attività commerciale e di marketing sui prodotti da noi realizzati, con riscontri estremamente positivi. Sono state effettuate le prime vendite e riteniamo che nel secondo semestre e, più marcatamente, a partire dall'anno seguente, la componente prodotti darà un buon contributo alla crescita dell'EBITDA. Gli attuali livelli di liquidità e di indebitamento permettono il sereno proseguimento dell'attività di sviluppo software, che peraltro beneficerà, a partire dal prossimo esercizio contabile, anche dell'incasso di significativi contributi pubblici di finanza agevolata, legati all'attività di R&D incorporata nelle piattaforme software.”*

* Nel corso del 2023 è cambiato il perimetro di consolidamento, con la fuoriuscita delle partecipate Vantea S.p.A. (e della sua controllata Menoo S.r.l.) e Paspardu S.r.l., perché considerate non più strategiche. Il nuovo perimetro è ristretto alla sola componente di Information Technology. Di conseguenza, il riscontro rispetto all'anno precedente è effettuato sui bilanci consolidati al 30.06.2023 e al 31.12.2023, pro-formati all'attuale perimetro IT.

Vantea SMART S.p.A.

Tel. (+39) 06 41 990 300

Sede legale e operativa: Via Tiburtina, 1231 – 00131 Roma

Sede operativa: Via Giovanni Durando, 38 – 20158 Milano

Sede operativa: Centro Direzionale Isola F12 – 80143 Napoli

CCIAA: R.E.A. RM - 774194 | C.F./P.IVA 02310051004 | Cap. Soc. € 2.577.546,80 i.v. | www.vantea.com | smart@vantea.com

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2024

Si specifica che il perimetro della relazione semestrale al 30 giugno 2024 comprende le risultanze della Capogruppo e delle società controllate come di seguito indicate, comparati con i corrispondenti dati del I semestre 2023 opportunamente pro-formati:

- Vantea SMART Academy S.r.l. (quota detenuta: 100%);
- ESC 2 S.r.l. (quota detenuta: 100% dall'1/07/2021).

Nei primi sei mesi del 2024, il gruppo Vantea SMART ha registrato un **Valore della Produzione** pari a 5,5 milioni di euro e **Ricavi** pari a 4,6 milioni di euro, in aumento del 5% rispetto al primo semestre del precedente anno.

L'**EBITDA reported** è pari a 0,4 milioni di euro, ma necessita di un significativo aggiustamento di euro 0,6 milioni di euro per una sopravvenienza passiva riscontrata sulla controllata ESC 2 S.r.l. relativa a debiti fiscali di epoca precedente all'ingresso nel gruppo Vantea SMART S.p.A. e non iscritti in bilancio. Rettifica che porta l'**EBITDA Adjusted** a 1,0 milioni di euro, con un incremento del 27% rispetto al semestre di riferimento.

L'**EBITDA Margin Adjusted**, calcolato sui Ricavi, sale dal 18,51% del primo semestre 2023 all'attuale 22,38%, risultando tra le migliori performance delle società operanti nei servizi IT.

L'**EBIT reported** è negativo per 0,1 milioni di euro, ma applicando anche qui il necessario aggiustamento si ottiene un EBIT Adjusted pari a 0,5 milioni di euro, contro i 0,8 milioni di euro del semestre di riferimento.

L'**Utile Netto di Gruppo** è risultato negativo per 0,4 milioni di euro. Anche in questo caso, il necessario aggiustamento porta l'Utile Netto di Gruppo Adjusted a 0,3 milioni di euro, in crescita del 225% rispetto a quello del semestre di riferimento.

Il **Patrimonio Netto** di Gruppo è pari a 10,8 milioni di euro, in decremento rispetto a quello registrato al 31 dicembre 2023 (11,9 milioni di euro), principalmente a causa della perdita di periodo e della distribuzione di dividendi. Perdita di periodo che dovrebbe essere recuperata nel corso del successivo semestre.

L'**Indebitamento Finanziario Netto**, presenta una prevedibile crescita dovuta principalmente al continuo investimento effettuato per lo sviluppo delle piattaforme, che non beneficia ancora dell'incasso dei crediti di finanza agevolata. In particolare, l'incasso relativo al bando Accordi per l'Innovazione, per un'agevolazione totale di euro 3.661.293,74, di cui euro 2.550.968 nella forma di contributo alla spesa e di euro 1.110.325,00 di finanziamento agevolato.

Di seguito i principali risultati di Gruppo:

Vantea SMART S.p.A.

Tel. (+39) 06 41 990 300

Sede legale e operativa: Via Tiburtina, 1231 – 00131 Roma

Sede operativa: Via Giovanni Durando, 38 – 20158 Milano

Sede operativa: Centro Direzionale Isola B5 – 80143 Napoli

CCIAA: R.E.A. RM -774194 | C.F./P.IVA 02310051004 | Cap. Soc.€ 2.577.546,80 i.v. | www.vantea.com | smart@vantea.com

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

(Importi in Euro)

	30/06/2024	30/06/2023	Diff. 2024/2023	Diff. % 2024/2023
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.637.835	4.420.594	217.241	4,9%
Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti				
Variazioni dei lavori in corso su ordinazione				
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	847.005	630.429	216.576	34,4%
Altri ricavi e proventi con separata indicazione dei contrib. in conto esercizi	62.858	563.201	(500.343)	-88,8%
Valore della Produzione	5.547.698	5.614.224	-66.526	-1,2%
Consumi di materie prime e servizi	(244.109)	(111.851)	(132.259)	118,2%
Per servizi	(625.244)	(670.784)	45.540	-6,8%
Per godimento di beni di terzi	(102.638)	(124.251)	21.613	-17,4%
Oneri diversi di gestione	(807.886)	(118.938)	(688.948)	579,3%
Valore Aggiunto	3.767.821	4.588.401	-820.580	-17,9%
Costo del lavoro	(3.386.758)	(3.351.651)	(35.106)	
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	381.063	1.236.749	-855.686	-69,2%
Ammortamenti e svalutazioni	(518.178)	(446.668)	(71.509)	16,0%
Accantonamenti				
Reddito Operativo (EBIT)	-137.114	790.081	-927.195	-117,4%
EBIT percentuale	-2,47%	14,07%		
Proventi e Oneri Finanziari	(10.349)	(98.062)	87.714	-89,4%
Utili e perdite su cambi				
Rettifiche di valore delle attività finanziarie				
Risultato ante imposte	(147.463)	692.018	(927.195)	-134,0%
Imposte dell' esercizio	(206.656)	(180.439)	(26.217)	14,5%
Utile dell'esercizio	-354.119	511.579	-865.699	-169,2%
Utile dell'esercizio di pertinenza di terzi	-	-	-	
Utile dell'esercizio Utile dell'esercizio di pertinenza del gruppo	- 354.119	511.579 -	865.699	-169,2%

Vantea SMART S.p.A.

Tel. (+39) 06 41 990 300

Sede legale e operativa: Via Tiburtina, 1231 – 00131 Roma

Sede operativa: Via Giovanni Durando, 38 – 20158 Milano

Sede operativa: Centro Direzionale Isola B5 – 80143 Napoli

 CCIAA: R.E.A. RM -774194 | C.F./P.IVA 02310051004 | Cap. Soc.€ 2.577.546,80 i.v. | www.vantea.com | smart@vantea.com

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

(Importi in Euro)

	30/06/2024	31/12/2023	Diff. 2024/2023	Diff. % 2024/2023
CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	0	0	0	0,0%
Immobilizzazioni Immateriali	9.311.359	8.877.932	433.427	4,9%
Immobilizzazioni Materiali	118.490	131.972	(13.482)	-10,2%
Immobilizzazioni Finanziarie	1.115.924	2.128.656	(1.012.732)	-47,6%
ATTIVO FISSO IMMOBILIZZATO	10.545.772	11.138.560	(592.787)	-5,3%
Rimanenze finali				
Crediti Commerciali	6.747.732	6.144.102	603.630	9,8%
Debiti commerciali	(2.608.363)	(3.730.173)	1.121.811	-30,1%
CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE	4.139.369	2.413.929	1.725.440	71,5%
Altre attività correnti	1.414.301	1.282.060	132.240	10,3%
Altre passività correnti	(1.664.333)	(1.093.407)	(570.926)	52,2%
Crediti e debiti tributari	(937.135)	(577.054)	(360.080)	62,4%
Ratei e risconti netti	(1.863.318)	(1.708.537)	(154.781)	9,1%
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	1.088.885	316.991	771.893	243,5%
Fondo rischi e oneri	(50.132)	(605.400)	555.268	-91,7%
TFR	(806.269)	(763.684)	(42.585)	5,6%
CAPITALE INVESTITO NETTO (IMPIEGHI)	10.778.256	10.086.467	691.789	6,9%
Debito finanziario corrente	667.000	666.666	334	0,1%
Parte corrente del debito finanziario non corrente	1.287.528	1.506.150	(218.622)	-14,5%
Debito finanziario non corrente	4.779.757	5.377.646	(597.889)	-11,1%
Altre attività finanziarie non correnti	(2.500.216)	(1.505.536)	(994.681)	66,1%
Disponibilità liquide	(4.200.373)	(7.765.942)	3.565.569	-45,9%
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	33.696	(1.721.015)	1.754.711	-102,0%
Capitale sociale	2.577.547	2.577.547		
Riserve	8.521.133	8.640.364	(119.231)	-1,4%
Risultato d' esercizio	(354.119)	589.572	(943.692)	-160,1%
PATRIMONIO NETTO (Mezzi Propri)	10.744.561	11.807.483	(1.062.922)	-9,0%
FONTI DI FINANZIAMENTO	10.778.256	10.086.467	691.789	6,9%

Gli impieghi risultano ben coperti dal solo Patrimonio Netto, senza necessità di indebitamento finanziario di medio-lungo termine.

RENDICONTO FINANZIARIO (importi in euro)	30.06.2024	30.06.2023
A. Flusso finanziario derivante dalla gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	(354.119)	511.579
Imposte sul reddito	206.656	180.439
Interessi passivi/(interessi attivi)	10.349	98.062
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti da cessione di attività	0	0
Altri elementi non monetari	0	0
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi ecc. e plus/minusvalenze da cessione	(137.114)	790.081
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Ammortamenti	518.178	446.668
Accantonamento TFR	163.912	150.696
Variazione netta Fondo rischi ed oneri	(555.268)	2.132
Acc.to Fondo svalutazione crediti	0	0
Svalutazioni immob. immateriali e materiali	0	0
(Rivalutazioni) svalutazioni di part. iscritte tra le immob. finanziarie	0	0
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	126.821	599.497
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(9.086)	(5.371)
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	(66.253)	859.352
Decremento/(incremento) dei crediti commerciali verso gruppo	(528.290)	(71.450)
Decremento/(incremento) dei crediti tributari	337.028	1.427.455
Decremento/(incremento) di altre attività	27.501	(8.361)
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	51.265	13.212
(Decremento)/incremento dei debiti verso fornitori	(600.511)	(577.932)
(Decremento)/incremento dei debiti commerciali verso gruppo	(526.183)	(1.457.916)
(Decremento)/incremento dei debiti tributari	22.145	(279.224)
(Decremento)/incremento altre passività	572.988	742.933
(Decremento)/incremento ratei e risconti passivi	103.516	(76.549)
Altre variazioni circolante	0	0
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	(615.881)	566.147
Altre rettifiche:		
Utilizzo Tfr	(121.326)	(86.018)
Interessi pagati	(10.349)	(98.062)
Altre variazioni	(59.535)	(534.752)
	(191.210)	(718.833)
A - Flusso finanziario della gestione reddituale	(817.384)	1.236.892

B. Flusso finanziario da attività di investimento

<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Acquisti)/(incrementi)	(928.278)	(934.304)
Vendite/decrementi		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Acquisti)/(incrementi)	(9.844)	(8.287)
Vendite/decrementi		
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Acquisti)/(incrementi)	1.000.000	(0)
Vendite/decrementi	0	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Acquisti)/(incrementi)	(994.681)	0
Vendite/decrementi	0	0
B - Flusso finanziario dell'attività d'investimento	(932.802)	(942.592)

C. Flusso finanziario da attività di finanziamento
Mezzi di terzi
Incremento (Decremento) debiti per Obbligazioni

Accensione finanziamenti	0	0
Rimborso finanziamenti	(333.333)	(333.333)

Incremento (Decremento) debiti verso banche

Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(1.293.365)	(662.326)
Accensione finanziamenti	0	0
Rimborso finanziamenti	447.852	331.163

Incremento (Decremento) debiti verso soci

Accensione finanziamenti		
Rimborso finanziamenti	0	0

Mezzi propri

Aumento di capitale a pagamento	0	0
Dividendi pagati	(636.536)	0

C - Flusso finanziario da attività di finanziamento **(1.815.382)** **(664.496)**

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C) **(3.565.569)** **(370.196)**

Disponibilità liquide al 1 gennaio **7.765.942** **5.545.645**

Disponibilità liquide al 30 giugno **4.200.373** **5.175.449**

(3.565.569) **(370.196)**

La significativa uscita di cassa è determinata dai seguenti fattori: rimborso finanziamenti per circa 1,2 milioni di euro, sviluppo prodotti interni per circa 0,9 milioni di euro, erogazione di dividendi per circa 0,6 milioni, poi da un finanziamento e dalla gestione reddituale inficiata dalla rilevazione di una sopravvenienza passiva.

Indebitamento Finanziario Netto

(Importi in Euro)	30.06.2024	31.12.2023
A. Disponibilità liquide	4.200.373	7.765.942
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0
C. Altre attività finanziarie correnti	2.500.216	1.505.536
D. Liquidità (A + B + C)	6.700.589	9.271.478
E. Debiti finanziario corrente	667.000	666.666
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	1.287.528	1.506.150
G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)	1.954.528	2.172.816
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G – D)	(4.746.061)	(7.098.661)
I. Debito finanziario non corrente	1.599.948	2.226.840
J. Strumenti di debito	2.333.000	2.666.668
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	846.808	484.139
L. Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	4.779.757	5.377.646
M. Totale indebitamento finanziario (H + L)	33.696	(1.721.015)

L'andamento dell'Indebitamento Finanziario Netto presenta una prevedibile crescita dovuta principalmente al continuo investimento effettuato per lo sviluppo delle piattaforme che non beneficia ancora dell'incasso dei crediti di finanza agevolata.

Si chiarisce che lo schema ESMA dell'IFN è stato elaborato senza l'inserimento nella voce *K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti* dei debiti tributari scaduti, compensabili con crediti tributari acquistati e non generati di pari importo ad 1,6 milioni di euro.

Documentazione

La Relazione Finanziaria Semestrale consolidata al 30 giugno 2024 sarà messa a disposizione del pubblico sul sito internet della Società www.vantea.com, sezione Investor Relations/Bilanci e relazioni periodiche, nonché sul sito www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/Documenti, nei termini previsti dai regolamenti vigenti.

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito internet www.vantea.com e www.1info.it.



ISO 9001 • ISO 27001 • ISO 45001 • ISO 14001

LL-C (Certification)

VANTEA SMART (VNT IM; ISIN IT0005433765) realizza il paradigma economico della diversificazione correlata. Le diverse attività del gruppo sono articolate in un ecosistema fortemente correlato dalla tecnologia informatica. Nel settore IT Vantea SMART opera principalmente nell'ambito della Cybersecurity. Specializzata nella migrazione e gestione delle nuove architetture di infrastrutture (cloud, multi-cloud o ibride) e nella messa in sicurezza delle stesse, in ambito servizi di Cybersecurity, Vantea SMART si pone come punto di riferimento nello sviluppo di progetti di Identity ed Access Management, Infrastructure Security, Security Assessment, Security Operations in ambito end point e data center (SIEM, SOAR, XSOAR), Security Consulting, Security Innovation (IIP). In ambito prodotti di Cybersecurity, Vantea SMART, combinando la piattaforma di Risk Management proprietaria "Infosync" con la piattaforma software di Fraud Intelligence proprietaria "KubeX", presenta una soluzione interamente sviluppata in Italia che ha come obiettivo la reale gestione centralizzata e dinamica delle informazioni. L'esperienza decennale in ambito di Cybersecurity, su clienti che rappresentano infrastrutture critiche per il sistema paese (banking, telco, oil & gas, manufacturing), ha delineato un approccio alla sicurezza di prevenzione proattiva e di first step approach (Security by Design e by Default). Vantea SMART è una società di Information Technology riuscita nel tempo non solo ad affermarsi nel mercato della Cybersecurity, ma anche ad innovare digitalmente business affermati in aree ben distinte, quali la distribuzione di Food & Beverage nel comparto Ho.Re.Ca., il servizio di Concierge per privati e aziende ed i sistemi di gestione aziendale attraverso un software ERP cloud native proprietario. Fondata nel 1993, dal 2014 la Società è controllata e guidata da Simone Vegliani, che ha nel corso degli anni ampliato il perimetro dell'offerta di business, dando all'azienda l'identità di partner di riferimento per la Cybersecurity. La Società conta oggi 4 business unit, articolate in un ecosistema fortemente correlato dalla tecnologia informatica che crea sinergie e continue opportunità di cross-selling all'interno del Gruppo. www.vantea.com.

CONTATTI

Vantea SMART S.p.A.
INVESTOR RELATIONS MANAGER
Lara Lindozzi, ir@vantea.com

Integrae SIM S.p.A.
EURONEXT GROWTH ADVISOR
info@integraesim.it | Tel. +39 02 80 50 61 60

Vantea SMART S.p.A.

Tel. (+39) 06 41 990 300

Sede legale e operativa: Via Tiburtina, 1231 – 00131 Roma

Sede operativa: Via Giovanni Durando, 38 – 20158 Milano

Sede operativa: Centro Direzionale Isola B5 – 80143 Napoli

CCIAA: R.E.A. RM -774194 | C.F./P.IVA 02310051004 | Cap. Soc.€ 2.577.546,80 i.v. | www.vantea.com | smart@vantea.com