

COMUNICATO STAMPA

VETRYA: il CDA di Vetrya approva i dati finanziari consolidati al 30 giugno 2020.

Con l'effetto dell'emergenza Covid-19, ricavi totali pari a 21,50 mln Euro (23,19 nel 1° semestre 2019) e risultato netto a -6,61 mln Euro (-0,65 nel 1H19); EBITDA -3,52 mln di Euro (-1,43 nel 1H19); patrimonio netto 6,74 mln di Euro (13,42 nel 2019).

Avviate nuove aree di business con la nascita di Vetrya Cloud e Vetrya On.

Nuovo piano industriale entro la fine dell'anno.

Orvieto, 29 settembre 2020 - Il Consiglio di Amministrazione di Vetrya S.p.A. [VTY.MI], le cui azioni sono quotate su AIM Italia (Mercato Alternativo del Capitale) dal 29 luglio 2016, ha approvato la Relazione Finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2020, redatta in base ai principi contabili nazionali e sottoposta a Revisione Contabile limitata affidata a EY S.p.A.

Il Gruppo, al 30 giugno 2020, registra ricavi consolidati totali pari a 21,50 milioni di Euro rispetto al corrispondente dato anno 2019 pari a milioni Euro 23,19 (decremento del 7,29%) e un EBIT di periodo di -6,55 milioni di Euro rispetto a -3,19 del 2019. L'EBITDA consolidato è pari a -3,52 milioni di Euro, rispetto al risultato dell'anno precedente 2019 pari a milioni di Euro -1.43¹.

Il risultato netto consolidato si è attestato a -6.61 milioni di Euro, a fronte di -0.65 milioni del 2019.

Il risultato negativo dell'esercizio è dovuto essenzialmente all'instabilità venutasi a creare a causa del COVID-19 sui mercati del digital advertising e dei servizi a valore aggiunto per l'area telco.

I ricavi si sono ridotti del 7,29% ovvero pari a 1,69 milioni di Euro rispetto all'anno precedente, l'Ebitda del semestre 2020 è pari a -3,52 milioni di Euro con una variazione negativa superiore al 100% in termini percentuali.

La riduzione dei ricavi di Vetrya S.p.A., è influenzata dalla repentina chiusura del mercato nazionale dei servizi a valore aggiunto tradizionali. Il gruppo aveva già anticipato questo cambiamento con l'introduzione di piattaforme specializzate nei sistemi di pagamento su credito telefonico definiti Direct carrier billing, già sottoscritti con Vodafone Global, WindTre e in fase di definizione con altri operatori. Il Direct carrier billing genererà minor fatturato rispetto ai servizi a valore aggiunto tradizionali ma garantirà una maggiore redditività.

Una recente analisi di mercato del segmento Direct Carrier Billing, riportata da Juniper Research (primaria società internazionale di ricerche di mercato) rileva come il mercato mondiale del Direct Carrier Billing, passerà da 37 miliardi di dollari nel 2020 a 100 miliardi di dollari entro il 2025, grazie ai servizi digitali acquistati su credito telefonico. Lo studio prevede inoltre un tasso di crescita del 172% e vede i contenuti digitali all'87% della spesa per il carrier billing con un CARG del 14,7% dal 2019 al 2026. L'aumento della domanda dei contenuti e servizi digitali, come quelli dei provider OTT, prevede un significativo uso delle piattaforme carrier billing.

Il gruppo è attualmente unico in Italia ad offrire questo tipo di servizi e sta concentrando per aiutare gli attuali operatori di telecomunicazioni in questa transizione; sta inoltre lavorando all'ampliamento del portafoglio clienti (principalmente società media e OTT) che hanno necessità di vendere contenuti digitali attraverso direct carrier billing.

Il valore negativo dell'Ebitda risente della contrazione del mercato del digital advertising che, a seguito dell'epidemia Codiv-19, ha portato ad una riduzione delle performance e della marginalità di Viralize S.r.l..

¹ Le società dell'area di consolidamento sono le stesse del primo semestre 2019. I primi 3 mesi del 2019 di Viralize non partecipano alla formazione del consolidato del gruppo vetrya

La marginalità dell'advertising, più elevata, non è stata compensata dall'incremento di fatturato dell'attività dei servizi a valore aggiunto, che invece ha presentato una marginalità ridotta.

A livello di Gruppo la riduzione complessiva dei ricavi delle vendite e delle prestazioni al 30 giugno 2020 è pari a 1,69 mln Euro (-7,29%), mentre la voce dei costi per servizi è in linea con il 30 giugno 2019 (+1%). Negativo è anche l'effetto dell'ammortamento dell'avviamento originato dalle operazioni di acquisizione di Viralize S.r.l. avvenuta nel corso del 2019, per 510 mila Euro.

Il patrimonio netto del Gruppo ammonta a 6,74 mln di Euro rispetto al 13,42 del 31 dicembre 2019. La posizione finanziaria netta è invece pari a 11,42 mln di Euro, contro i 5,70 del 31 dicembre 2019.

Le attuali disponibilità liquide della Capogruppo si sono ridotte rispetto all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, e si attestano a 2,32 mln Euro (pari a 5,73 mln Euro per il Bilancio consolidato), a differenza dei 5,59 mln Euro al 31 dicembre 2019 (pari a 9,47 mln di Euro per il Bilancio consolidato). Tale riduzione è relativa al rallentamento degli incassi dovuto al COVID19, e allo stesso tempo alla volontà da parte della società di continuare a pagare i propri fornitori e i contributi previdenziali e fiscali, ad eccezione dei contributi INPS e IRPEF relativi ai mesi di marzo e aprile 2020 che, in base al Decreto Cura Italia sono oggetto di rateizzazione a partire dal 16 settembre 2020.

Sono state in questo periodo intraprese azioni finalizzate a ridurre i costi e procedere ad un efficientamento dell'organizzazione aziendale, che però non permetteranno il raggiungimento del pareggio nel 2020 ma vedranno risultati positivi già nel 2021. Tra queste:

- la dismissione di partecipazioni considerate non strategiche,
- la rimodulazione del piano di finanziamento;
- l'ottimizzazione del personale in organico tra le aree di business, con nuove assunzioni per le nascenti divisioni e cassa integrazione per i pochi dipendenti non ricollocabili del cessato business dei servizi a valore aggiunto;
- la fusione per incorporazione di alcune delle controllate.

La principale novità introdotta consiste nella nascita della business unit dedicata al cloud computing (Vetrya Cloud), destinata allo sviluppo dell'offerta di servizi, progetti e soluzioni che impiegano la tecnologia Microsoft Cloud Computing Azure per i processi di digital transformation delle imprese. Un settore a forte marginalità che porta in azienda nuove figure professionali con competenze e certificazioni specialistiche che andranno a rafforzare il centro di sviluppo software esistente.

È stata inoltre creata la nuova società Vetrya On, l'agenzia creativa del Gruppo che mira a facilitare l'usabilità della tecnologia tramite la valorizzazione dell'esperienza utente.

Il nuovo Piano industriale, supportato e confortato da PriceWaterhouseCoopers (a cui è già stato dato incarico formale), verrà presentato entro la fine dell'anno. Il documento prevede uno studio approfondito sulle nuove linee strategiche del gruppo con generazione di nuove linee di business che possano sostituire il fatturato del dismesso mercato dei servizi a valore aggiunto tradizionali, puntando su linee di prodotti, servizi e soluzioni che genereranno meno fatturato ma con una maggiore redditività.

Il Piano industriale prevede la creazione di una business unit dedicata al mondo del cloud computing a servizio della trasformazione digitale delle imprese, l'importante sviluppo del mercato del Direct carrier billing in accordo con tutti gli operatori di telecomunicazioni e i più importanti brand internazionali, la creazione di una agenzia di comunicazione dedicata al marketing e digital design e naturalmente lo sviluppo in ambito nazionale ed internazionale di tutte le piattaforme e servizi core dedicati al mondo del video, internet delle cose, big data, intelligenza artificiale e machine learning.

“L'inedito contesto di discontinuità e incertezza legato alla pandemia globale ha dispiegato i suoi effetti sui conti economici della società, spingendoci ad anticipare l'importante processo di

riposizionamento originariamente previsto per il 2021 – ha dichiarato Luca Tomassini, Presidente e Amministratore delegato del Gruppo Vetrya – Con grande senso di responsabilità, abbiamo onorato gli impegni presi con i nostri clienti e messo in sicurezza i conti, convinti che dalle difficoltà nascano importanti opportunità. E siamo fermamente convinti che le mosse intraprese ed il nuovo piano industriale di prossima presentazione ci permetteranno di coglierle”.

| Valore della produzione | 30.06.2020 | 30.06.2019 |
|--|----------------|----------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 21.497 | 23.189 |
| Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione semilavorati e finiti | 40 | 13 |
| Incrementi di immobilizzazioni per lavori in corso | 1.795 | 1.711 |
| Altri Ricavi | 7 | 17 |
| Totale Valore della Produzione | 23.339 | 24.930 |
| Costi della produzione | | |
| Per materie prime sussidiarie di consumo e merci | 95 | 66 |
| Per servizi | 21.972 | 22.161 |
| Per godimento beni di terzi | 271 | 198 |
| Per personale | 4.410 | 3.783 |
| Oneri diversi di gestione | 110 | 154 |
| Totale costi della produzione | 26.858 | 26.362 |
| EBITDA | (3.519) | (1.432) |
| Ammortamenti e Svalutazioni | 3.034 | 1.767 |
| EBIT | (6.553) | (3.199) |
| Proventi e Oneri Finanziari | 65 | 2.231 |
| Rettifiche di Valore di Attività e Passività Finanziarie | (40) | (51) |
| Risultato prima delle imposte | (6.527) | (1.019) |
| Imposte sul reddito | 81 | (368) |
| Risultato netto | (6.609) | (651) |

Dati Patrimoniali

(In Euro/000)

| Stato patrimoniale | 30.06.2020 | 31.12.2019 |
|---|---------------|---------------|
| Attivo Immobilizzato | | |
| Immobilizzazioni Immateriali | 12.950 | 12.798 |
| Immobilizzazioni Materiali | 6.896 | 7.019 |
| Immobilizzazioni Finanziarie | 2.013 | 2.447 |
| Capitale Immobilizzato | 21.859 | 22.264 |
| Attivo circolante | | |
| Rimanenze | 63 | 26 |
| Crediti | 28.694 | 27.223 |
| Attività finanziarie che non costituiscono partecipazioni | 73 | 113 |
| Disponibilità Liquide | 5.728 | 9.465 |
| Ratei e risconti attivi | 1.745 | 2.215 |
| Capitale Immobilizzato | | |
| Attività di esercizio a breve | 36.303 | 39.042 |
| Debiti a breve | | |
| Debiti verso banche | 6.688 | 7.446 |
| Debiti verso altri finanziatori | 74 | 210 |
| Debiti verso fornitori | 26.998 | 25.779 |
| Debiti tributari | 596 | 421 |
| Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale | 774 | 413 |
| Altri debiti | 4.500 | 4.834 |
| Ratei e riscontri passivi | 69 | 38 |
| Passività di esercizio a breve termine | 39.699 | 39.141 |
| Patrimonio netto | 6.742 | 13.425 |
| Passività a medio e lungo termine | | |
| TFR | 1.259 | 1.113 |
| Debiti verso banche oltre 12 mesi | 9.914 | 7.112 |
| Debiti verso finanziatori oltre 12 mesi | 548 | 515 |
| Passività a medio e lungo termine | 11.721 | 8.740 |

Dati Finanziari

| Descrizione | 30.06.2020 | 30.06.2019 |
|---|--------------------|--------------------|
| A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | (6.609.716) | (651.205) |
| Imposte sul reddito | 81.434 | (367.620) |
| Interessi passivi (attivi) | (95.194) | (2.200.831) |
| (Dividendi) | | |
| (Plusvalenze) minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | | |
| 1. UTILE (PERDITA) ESERCIZIO PRIMA DELLE IMPOSTE SUL REDDITO, INTERESSI, DIVIDENDI E PLUS/MINUSVALENZE DA CESSIONE | (6.623.476) | (3.219.656) |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 1.316.611 | 439.479 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 1.935.783 | 1.767.342 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | | 50.922 |
| Altre rettifiche per elementi non monetari | 40.308 | |
| 2. FLUSSO FINANZIARIO PRIMA DELLE VARIAZIONI DEL CCN | (3.330.774) | (961.913) |
| <i>Variazione del ccn</i> | | |
| Decremento/(incremento) delle rimanenze | (37.218) | (12.703) |
| Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti | (1.959.783) | (7.825.656) |
| Incremento/(decremento) dei debiti vs fornitori | 1.204.632 | 3.487.055 |
| Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi | 470.342 | (2.477.223) |
| Incremento/(decremento) di ratei e risconti passivi | 30.464 | 1.342 |
| Altre variazioni del capitale circolante netto | (569.231) | 3.610.607 |
| 3. FLUSSO FINANZIARIO DOPO LE VARIAZIONI DEL CCN | (4.191.568) | (4.178.491) |
| <i>Altre rettifiche</i> | | |
| Interessi incassati/(pagati) | | 2.200.831 |
| (Imposte sul reddito pagate) | | (165.545) |
| Dividendi incassati | | |
| (Utilizzo dei fondi) | 117.881 | |
| 4. FLUSSO FINANZIARIO DOPO LE ALTRE RETTIFICHE | (4.073.687) | (2.143.205) |
| Flusso finanziario della gestione reddituale (A) | (4.073.687) | (2.143.205) |
| B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento | | |
| <i>Immobilizzazioni materiali</i> | | |
| (Investimenti) | (86.811) | (764.166) |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | | |
| <i>Immobilizzazioni immateriali</i> | | |
| (Investimenti) | (1.878.634) | (10.006.166) |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | | |
| <i>Immobilizzazioni finanziarie immobilizzate</i> | | |
| (Investimenti) | 434.623 | (3.159.405) |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | | |
| <i>Immobilizzazioni finanziarie non immobilizzate</i> | | |
| (Investimenti) | | 242 |
| Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide | | |

| | | |
|--|--------------------|--------------------|
| (B) Flusso finanziario dell'attività di investimento | 1.530.822 | (13.929.495) |
| C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| <i>Mezzi di terzi</i> | | |
| Incremento (decremento) debiti verso banche e altri finanziatori | 80.247 | 4.221.196 |
| Accensione finanziamenti | 4.000.000 | 6.000.000 |
| Rimborso finanziamenti | (2.140.245) | (2.000.048) |
| <i>Mezzi propri</i> | | |
| Aumento di capitale a pagamento | | 2.138.080 |
| Cessione (acquisto) di obbligazioni e/o azioni proprie | | |
| Dividendi (e acconti su dividendi) pagati | | |
| Altri movimenti | (72.699) | |
| (C) Flusso finanziario dell'attività di finanziamento | 1.867.303 | 10.359.228 |
| <i>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A + B + C)</i> | <i>(3.737.206)</i> | <i>(5.713.472)</i> |
| Disponibilità liquide all'inizio del periodo (D) | 9.465.609 | 12.316.617 |
| Disponibilità liquide alla fine del periodo (E) | 5.728.403 | 6.603.145 |
| <i>Flusso di cassa complessivo (D - E)</i> | <i>(3.737.206)</i> | <i>(5.713.472)</i> |

Vetrya S.p.A.

Vetrya [VTY.MI] è un gruppo internazionale leader riconosciuto nello sviluppo di servizi digital, applicazioni, soluzioni e modelli di business abilitati dalla tecnologia della rete internet e delle reti di telecomunicazioni broadband e ultra broadband. Il Gruppo è quotato su Mercato Alternativo del Capitale AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana. Favorisce il successo dei Clienti introducendo innovazione in tutta la catena del valore, con un'ampia offerta di servizi e soluzioni basate su piattaforme in cloud computing, quali ad esempio media asset management, digital communication, mobile entertainment, mobile payment, carrier billing, internet tv, broadcasting, digital advertising e produzione di contenuti. Applica l'elevata competenza ed esperienza nel cloud computing, intelligenza artificiale, big data e internet degli oggetti ad ogni dispositivo connesso alla rete. È presente negli Stati Uniti attraverso vetrya US Inc., società con sede a Palo Alto (CA), sul mercato del sud-est asiatico attraverso la società Vetrya Asia Pacific Sdn. Bhd., con sede a Kuala Lumpur Malesia, su latino america con la società Vetrya do Brasil con sede in Brasile, a Rio de Janeiro, sul mercato iberico con Vetrya Iberia SI, a Madrid e sul mercato inglese attraverso la propria società Viralize UK Ltd, Londra. Può vantare collaborazioni di successo con i più importanti operatori di telecomunicazioni del mondo, operatori media, editori, broadcaster, banche, utilities, manufacturing e consumer products.
www.vetrya.it

Contatti

Barabino & Partners
 Massimiliano Parboni
m.parboni@barabino.it
 Fabio Bartolo
f.bartolo@barabino.it
 Tel.: 06/679.29.29

Vetrya S.p.A.
 Ufficio stampa
press@vetrya.it
 Tel.: 0763/4801