

COMUNICATO STAMPA

VETRYA: il CDA di Vetrya approva la relazione finanziaria consolidata al 30 giugno 2021 e delibera l'avvio delle analisi volte ad individuare possibili soluzioni di superamento della situazione di tensione economico-finanziaria aziendale.

Ricavi consolidati totali pari a 4,77 mln di Euro (21,50 mln di Euro nel 1° semestre 2020) e risultato netto consolidato pari a -13,00 mln di Euro (-6,61 mln di Euro nel 1° semestre 2020); EBITDA consolidato -3,65 mln di Euro (-3,52 mln di Euro nel 1° semestre 2020); patrimonio netto consolidato -10,7 mln di Euro (1,29 mln di Euro al 31 dicembre 2020); Posizione Finanziaria Netta consolidata al 30 giugno 2021 pari a 16,29 mln di Euro, contro i 12,58 mln di Euro al 31 dicembre 2020.

Orvieto, 29 settembre 2021 - Il Consiglio di Amministrazione di Vetrya S.p.A. (la “Società”) [VTY.MI], le cui azioni sono quotate sul mercato AIM Italia, ha approvato la Relazione Finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2021, redatta in base ai principi contabili nazionali e sottoposta a revisione contabile limitata affidata a EY S.p.A.

Risultati al 30 giugno 2021

Il Gruppo Vetrya (il “Gruppo”) registra, al 30 giugno 2021, ricavi consolidati totali pari a 4,77 milioni di Euro rispetto al dato registrato nel 1° semestre 2020 pari a 21,50 milioni di Euro (in diminuzione del 78%) e un EBIT consolidato di periodo di -10,20 milioni di Euro rispetto al dato registrato nel 1° semestre 2020 pari a -6,55 milioni di Euro. L'EBITDA consolidato è pari a -3,65 milioni di Euro, rispetto al risultato del 1° semestre 2020 pari a -3,52 milioni di Euro.

A livello di Gruppo la riduzione complessiva dei ricavi delle vendite e delle prestazioni al 30 giugno 2021 è pari a 16,73 milioni Euro (-78%), mentre la voce dei costi per servizi è diminuita del 78% rispetto al 30 giugno 2020 in linea con il calo del fatturato.

La diminuzione dei ricavi del Gruppo e la contrazione dell'Ebitda sono la conseguenza dell'instabilità venutasi a creare a causa del Covid-19, della contrazione del mercato dei servizi VAS e delle mancate performance del mercato Direct Carrier Billing.

L'Ebit risente delle svalutazioni effettuate ai fini prudenziali in vista della prossima apertura di una procedura concorsuale in continuità. Di seguito si riporta il dettaglio:

- Euro 720.711 Costi di sviluppo,
- Euro 3.035.295 Crediti verso clienti terzi,
- Euro 1.015.197 Crediti verso parti correlate (Agliaia S.r.l. e Vetrya Digital S.r.l. in liquidazione),
- Euro 2.477.028 Crediti per imposte anticipate,
- Euro 596.409 Crediti verso altri (ShowHeroes SE),
- Euro 110.638 Immobilizzazioni finanziarie – Altre imprese (Ucapital24 S.p.A.).

Il risultato netto consolidato si è attestato a -13,00 milioni di Euro, a fronte di -6,61 milioni del 1° semestre 2020.

Il patrimonio netto del Gruppo ammonta al 30 giugno 2021 a -10,69 milioni di Euro rispetto al valore di 1,28 milioni di Euro al 31 dicembre 2020. La posizione finanziaria netta al 30 giugno 2021 è invece pari a 16,29 milioni di Euro, contro i 12,58 milioni di Euro al 31 dicembre 2020 a seguito di nuovi finanziamenti ottenuti dalla società e riduzione dei depositi bancari.

Le attuali disponibilità liquide della Società si sono ridotte rispetto all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, e si attestano a 1,81 milioni di Euro, a differenza dei 4,93 milioni di Euro al 31 dicembre 2020.

Fatti di rilievo avvenuti nel primo semestre 2021

Nel corso del primo semestre 2021 Vetrya ha avviato un'operazione di rafforzamento patrimoniale che si è posta nel contesto delle azioni strategiche intraprese della Società, di cui al piano industriale 2021-2023 comunicato al mercato il 28 gennaio 2021, con il fine di supportare la realizzazione dello stesso, rafforzando patrimonialmente e finanziariamente la Società e il gruppo ad essa facente capo per assicurare la sostenibilità economico-finanziaria nel breve e nel lungo periodo con fondamenta solide per la crescita futura (l'**“Operazione di Rafforzamento Patrimoniale”**).

L'Operazione di Rafforzamento Patrimoniale nel suo complesso prevede quanto segue:

- un aumento di capitale sociale a pagamento e con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, Codice Civile, in quanto riservato al socio Aglaia Holding S.r.l., per un importo di Euro 250.000, che ha l'obiettivo di reperire in modo rapido ed efficiente le risorse funzionali alla presentazione della domanda di finanziamento al Fondo Patrimonio PMI promosso da Invitalia (Ministero dell'Economia e delle Finanze) (l'**“Aumento di Capitale Riservato”**);
- l'attribuzione al Consiglio di Amministrazione di Vetrya S.p.A. di una delega, ex art. 2443 Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale in opzione, per un importo massimo complessivo di Euro 1,5 milioni, a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, entro il 30 giugno 2022, con ogni più ampia facoltà di stabilire, di volta in volta, nel rispetto dei limiti sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell'operazione (ivi compresi il numero delle azioni da emettere e il prezzo di emissione, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, delle azioni stesse), che saranno successivamente determinati, come da prassi di mercato, nell'imminenza dell'offerta e sulla base delle condizioni di mercato prevalenti al momento dell'avvio dell'aumento di capitale in opzione stesso;
- l'emissione di un prestito obbligazionario convertibile *cum warrant* riservato ad Atlas Special Opportunities, LLC (il **“POC”**). Ai fini dell'emissione delle azioni ordinarie a servizio della conversione del POC e delle azioni di compendio a servizio dell'esercizio dei *warrant*, è stata sottoposta all'Assemblea l'approvazione dei relativi aumenti di capitale con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, Codice Civile.

In data 14 giugno 2021, l'Assemblea degli azionisti di Vetrya ha deliberato di approvare l'Operazione di Rafforzamento Patrimoniale.

Successivamente, in data 18 giugno 2021 Aglaia Holding S.r.l., in esecuzione della delibera dall'Assemblea straordinaria del 14 giugno 2021 di Aumento di Capitale Riservato, ha sottoscritto e liberato le azioni ad essa spettanti e, in data 21 giugno 2021, il Consiglio di Amministrazione della Società, in esecuzione delle determinazioni della predetta Assemblea straordinaria del 14 giugno 2021, ha deliberato l'emissione della prima *tranche* del POC riservato ad Atlas Special Opportunities, LLC.

In data 29 giugno 2021 la Società ha comunicato la nuova composizione del capitale sociale, la cui variazione è intervenuta a seguito (i) dell'esecuzione dell'aumento di capitale di Euro 250.000,00 riservato al socio Aglaia Holding S.r.l., mediante emissione di n. 113.636 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, e (ii) della conversione della prima *tranche* di Euro 750.000,00 del POC, riservato ad Atlas Special Opportunities, LLC, mediante emissione di n. 459.873 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del primo semestre 2021

In data 9 agosto 2021 la società Vetrya S.p.A. ha ricevuto le dimissioni di Alessandro Prili dalla carica di consigliere di Amministrazione della Società, rassegnate per pressanti e irrinunciabili impegni aziendali che ne rendono l'ufficio incompatibile.

Si evidenzia che successivamente al 30 giugno 2021, sono stati stipulati nuovi accordi con ShowHeroes SE, in base ai quali la Società ha deciso di rinunciare ad una parte del credito aperto per la vendita della partecipazione in Viralize S.r.l., per un ammontare di Euro 596.000, al fine di ricevere anticipatamente la parte residua del suddetto credito. Ne consegue che, in data 30 luglio

2021, la Società ha incassato un ammontare complessivo a storno del credito di Euro 2.203.591 ed ha svalutato i residui Euro 596 mila.

In data 21 settembre 2021 la Società ha comunicato al mercato l'impossibilità di raggiungere gli obiettivi economici di cui alle previsioni contenute nel documento del piano industriale comunicato al mercato in data 28 gennaio 2021, ritenendo lo stesso non più valido. Il *management* ha preso atto dello scostamento rispetto al *budget* e dell'impossibilità di poter confermare il raggiungimento del *break even* a valle della ricezione dei report finanziari legati all'ex mercato dei servizi VAS e del perfezionamento di una serie di verifiche interne rese necessarie anche a seguito delle dimissioni dei responsabili delle aree Telco e Media.

In data 22 settembre 2021 la Società ha ricevuto comunicazione da parte di EnVent Capital Markets Ltd di recesso dall'incarico di Nominated Adviser a far data dal 22 ottobre p.v.; la Società ha già avviato il processo di individuazione di un nuovo Nominated Adviser la cui nomina sarà notificata tempestivamente al mercato.

Evoluzione prevedibile della gestione

Vetrya S.p.A. presenta una perdita pari a -13.043.955 Euro che genera un patrimonio netto negativo di bilancio separato pari a -11.374.474 Euro

Vetrya, al fine di uscire dalla situazione di crisi aziendale, ha deciso di far ricorso alla procedura concorsuale che consenta una continuità aziendale nell'ottica di risanamento d'impresa, conservazione dei complessi aziendali e salvaguardia della forza lavoro.

La Società procederà unitamente ai propri *advisor* a predisporre il nuovo piano industriale successivamente alla scelta della procedura concorsuale più appropriata e utile per risolvere la crisi aziendale.

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha altresì deliberato l'avvio delle necessarie analisi, volte ad individuare possibili soluzioni di superamento della situazione di tensione economico-finanziaria aziendale, anche avvalendosi di professionisti esperti della materia, nonché di convocare a stretto giro (e, comunque, entro 10 giorni dalla data della presente riunione) una nuova riunione del Consiglio di Amministrazione per aggiornamento sulle analisi frattanto avviate e informativa al mercato.

* * *

Si rende noto che la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2021, comprensiva della relazione della società di revisione, sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale di Vetrya in Orvieto, Via dell'Innovazione n. 1, nonché sul sito internet della Società (<https://www.etrya.com/bilanci-e-relazioni>), sezione "Investor".

* * *

Nel presente comunicato vengono utilizzati alcuni "*Indicatori Alternativi di Performance*" (c.d. IAP) che non sono previsti e/o definiti dai principi contabili di riferimento (e.g. EBIT, EBITDA e Indebitamento finanziario netto consolidato a), per il cui significato si rinvia alla relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2021.

* * *

Il presente comunicato stampa potrebbe contenere informazioni previsionali, compresi riferimenti che non sono relativi esclusivamente a dati storici o eventi attuali e pertanto, in quanto tali, incerti. Le informazioni previsionali si basano su diverse assunzioni, aspettative, proiezioni e dati previsionali relativi ad eventi futuri e sono soggette a molteplici incertezze e ad altri fattori al di fuori del controllo del Gruppo e/o del suo *management*. Esistono numerosi fattori che possono generare risultati ed andamenti notevolmente diversi rispetto ai contenuti, impliciti o espliciti, delle informazioni previsionali e pertanto tali informazioni non sono una indicazione attendibile circa la performance futura. Il Gruppo non si assume alcun obbligo di aggiornare pubblicamente o rivedere le informazioni previsionali sia a seguito di nuove informazioni, sia a seguito di eventi futuri o per altre ragioni, salvo che ciò sia richiesto dalla normativa applicabile. Le informazioni e le opinioni contenute in questo comunicato stampa sono quelle disponibili alla data del presente documento e sono soggette a modifiche senza preavviso. Inoltre, il riferimento a *performance* passate del Gruppo non deve essere presa come un'indicazione della *performance* futura.

* * *

Dati Economici

Valore della produzione	30.06.2021	30.06.2020
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.774	21.497
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione semilavorati e finiti	-	40
Incrementi di immobilizzazioni per lavori in corso	-	1.795
Altri Ricavi	45	7
Totale Valore della Produzione	4.819	23.339
Costi della produzione		
Per materie prime sussidiarie di consumo e merci	178	95
Per servizi	4.710	21.972
Per godimento beni di terzi	100	271
Per personale	3.414	4.410
Oneri diversi di gestione	68	110
Totale costi della produzione	8.471	26.859
EBITDA	(3.652)	(3.519)
Ammortamenti e Svalutazioni	6.552	3.034
EBIT	(10.204)	(6.553)
Proventi e Oneri Finanziari	(202)	65
Rettifiche di Valore di Attività e Passività Finanziarie	(110)	(40)
Risultato prima delle imposte	(10.517)	(6.527)
Imposte sul reddito	2.486	81
Risultato netto	(13.003)	(6.609)

Dati Patrimoniali

(In Euro/000)

Stato patrimoniale	30.06.2021	31.12.2020
Attivo Immobilizzato		
Immobilizzazioni Immateriali	2.052	3.636
Immobilizzazioni Materiali	9.398	9.581
Immobilizzazioni Finanziarie	811	5.072
Capitale Immobilizzato	12.261	18.289
Attivo circolante		
Rimanenze	14	14
Crediti	11.487	18.750
Attività finanziarie che non costituiscono partecipazioni	43	43
Disponibilità Liquide	1.809	4.934
Ratei e risconti attivi	671	953
Capitale Immobilizzato	-	-
Attività di esercizio a breve	14.024	24.694
Debiti a breve		
Debiti verso banche	4.944	5.393
Debiti verso altri finanziatori	186	164
Debiti verso fornitori	15.365	20.560
Debiti tributari	332	610
Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	750	584
Altri debiti	865	819
Ratei e risconti passivi	226	247
Passività di esercizio a breve termine	22.668	28.377
Patrimonio netto	(10.691)	1.289
Passività a medio e lungo termine		
Fondo per rischi e oneri	129	145
TFR	1.182	1.177
Debiti verso banche oltre 12 mesi	12.635	11.542
Debiti verso finanziatori oltre 12 mesi	361	453
Passività a medio e lungo termine	14.307	13.317

Dati Finanziari

Descrizione	30.06.2021	30.06.2020
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	(13.002.792)	(6.609.716)
Imposte sul reddito	2.485.532	81.434
Interessi passivi (attivi)	172.572	(95.194)
(Dividendi)	-	-
(Plusvalenze) minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	54.805	-
1. UTILE (PERDITA) ESERCIZIO PRIMA DELLE IMPOSTE SUL REDDITO, INTERESSI, DIVIDENDI E PLUS/MINUSVALENZE DA CESSIONE	(10.289.883)	(6.623.476)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	4.829.891	1.316.611
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.184.708	1.935.783
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	831.349	-
Altre rettifiche per elementi non monetari	-	40.308
2. FLUSSO FINANZIARIO PRIMA DELLE VARIAZIONI DEL CCN	(3.443.935)	(3.330.774)
<i>Variazione del ccn</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	-	(37.218)
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	(14.626)	(1.959.783)
Incremento/(decremento) dei debiti vs fornitori	(5.195.460)	1.204.632
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	282.691	470.342
Incremento/(decremento) di ratei e risconti passivi	(20.678)	30.464
Altre variazioni del capitale circolante netto	48.369	(569.231)
3. FLUSSO FINANZIARIO DOPO LE VARIAZIONI DEL CCN	(8.343.639)	(4.191.568)
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(172.572)	-
(Imposte sul reddito pagate)	(14.985)	-
Dividendi incassati	-	-
(Utilizzo dei fondi)	(162.119)	117.881
4. FLUSSO FINANZIARIO DOPO LE ALTRE RETTIFICHE	(8.693.315)	(4.073.687)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	(8.693.315)	(4.073.687)
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(44.055)	(86.811)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(94.815)	(1.878.634)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni finanziarie immobilizzate</i>		
(Investimenti)	3.782.843	434.623
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	-	-
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	312.395	

(B) Flusso finanziario dell'attività di investimento	3.956.368	1.530.822
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti verso banche e altri finanziatori	134.803	80.247
Accensione finanziamenti	3.500.000	4.000.000
Rimborso finanziamenti	(3.060.334)	(2.140.245)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	1.000.000	-
Cessione (acquisto) di obbligazioni e/o azioni proprie	-	-
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	-	-
Altri movimenti	36.898	(72.699)
(C) Flusso finanziario dell'attività di finanziamento	1.611.367	1.867.303
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A + B + C)	(3.125.580)	(3.737.206)
Disponibilità liquide all'inizio del periodo (D)	4.934.283	9.465.609
Disponibilità liquide alla fine del periodo (E)	1.808.703	5.728.403
Flusso di cassa complessivo (D - E)	(3.125.580)	(3.737.206)

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

Nomad - EnVent Capital Markets Ltd.
 Paolo Verna
Pverna@enventcapitalmarkets.co.uk