



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20089-4-2019	Data/Ora Ricezione 28 Marzo 2019 16:38:12	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
--	---	---

Societa' : Vetrya S.p.A.

Identificativo : 115943

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : VETRYAN02 - Sagrafena

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 28 Marzo 2019 16:38:12

Data/Ora Inizio : 28 Marzo 2019 16:38:13

Diffusione presunta

Oggetto : VETRYA: NETTA CRESCITA DEI
RISULTATI 2018 Approvato dal Consiglio
di Amministrazione il Progetto di Bilancio
d'esercizio e il bilancio consolidato al

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

VETRYA: NETTA CRESCITA DEI RISULTATI 2018

Approvato dal Consiglio di Amministrazione il Progetto di Bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2018.

- **Ricavi consolidati pari a 59,36 milioni di Euro (in crescita del 1% rispetto ai 58,78 milioni di Euro nel 2017);**
- **EBITDA consolidato a 7,65 milioni di Euro (+11,6% rispetto ai 6,76 milioni di Euro nel 2017);**
- **Risultato netto consolidato a 3,04 milioni di Euro (+25,7% rispetto al 2,41 milioni di Euro nel 2017);**
- **Posizione finanziaria netta consolidata -3,36 milioni di Euro rispetto ai -6,62 milioni di Euro nel 2017.**

CdA delibera proposta di estensione del termine finale di esercizio dei "Warrant Vetrya 2016-2019"

Orvieto, 28 marzo 2019 - Il Consiglio di Amministrazione di Vetrya [VTY.MI], gruppo italiano quotato in Borsa Italiana su AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale e leader riconosciuto nello sviluppo di servizi digital, applicazioni e soluzioni broadband, ha approvato oggi il progetto di bilancio consolidato e di bilancio d'esercizio 2018, che verranno sottoposti all'Assemblea degli Azionisti convocata per il prossimo 29 aprile 2019.

Principali risultati economici

Il gruppo ha registrato nell'esercizio 2018 ricavi netti consolidati pari a 59,36 milioni di Euro (in crescita del 1% rispetto ai 58,78 milioni di Euro dell'esercizio precedente), in virtù dell'aumento di clienti, servizi innovativi, soluzioni digital, progetti e politica di internazionalizzazione della propria offerta.

Il margine operativo lordo consolidato (EBITDA) si attesta nel 2018 a 7,65 milioni di Euro, con un incremento del 11,6% rispetto ai 6,76 milioni di Euro registrati nel 2017 grazie all'efficiamento dovuto alla riorganizzazione interna. L'EBIT consolidato si è attestato a 4,04 milioni di euro (+5% rispetto ai 3,83 milioni del 2017).

Il risultato netto consolidato è pari nel 2018 a 3,04 milioni di Euro. Il Consiglio di Amministrazione ha proposto di non distribuire utili e di riportarli a *utile a nuovo*.

La posizione finanziaria netta consolidata al 31 dicembre 2018 è negativa per 3,36 rispetto ai 6,62 milioni di euro al 31 dicembre 2017.

Il patrimonio netto consolidato a fine anno è pari a 20,02 milioni di Euro (circa 18,04 milioni al 31 dicembre 2017). L'incremento è dovuto all'utile dell'anno.

Estensione del termine finale di esercizio dei "Warrant Vetrya 2016-2019"

In linea con quanto comunicato il 9 gennaio 2019, in data odierna il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea dei portatori di warrant e all'Assemblea straordinaria degli Azionisti la proroga del termine finale di esercizio dei "Warrant Vetrya 2016-2019" e di modificare di conseguenza l'attuale regolamento.

La proposta approvata dal Consiglio di Amministrazione prevede l'estensione del termine di scadenza dal 27 maggio 2019 al 27 maggio 2021, introducendo i seguenti altri due periodi di esercizio, al fine di concedere ai portatori degli stessi un tempo più esteso per il loro esercizio

nella prospettiva di esercizio a condizioni di maggior favore rispetto a quelle offerte dall'andamento recente del titolo:

- quarto periodo di esercizio, inteso come il periodo ricompreso tra il 13 maggio 2020 al 27 maggio 2020 compresi;
- quinto periodo di esercizio, inteso come il periodo ricompreso tra il 13 maggio 2021 al 27 maggio 2021 compresi.

Il Consiglio ha proposto altresì di stabilire che il prezzo di esercizio dei Warrant collegato ai periodi temporali di cui sopra (quarto e quinto periodo di esercizio) rimanga invariato rispetto al prezzo di esercizio previsto per il terzo periodo di esercizio, ossia pari a Euro 7,99 per ciascuna azione di compendio sottoscritta con l'esercizio dei warrant.

In ipotesi di approvazione della proposta di modifica da parte degli azionisti, oltre che dei portatori di warrant, il termine ultimo per la sottoscrizione dell'aumento di capitale a servizio dell'esercizio dei warrant, deliberato dall'assemblea degli azionisti del 6 aprile 2016, dovrà intendersi automaticamente prorogato alla data ultima per l'esercizio del diritto a questi connessi.

Convocazione dell'Assemblea degli Azionisti ordinaria e straordinaria e dell'Assemblea dei portatori dei warrant; documentazione

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare per il giorno 29 aprile 2019 l'Assemblea ordinaria degli azionisti per deliberare sull'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018 e presentazione del bilancio consolidato della Società al 31 dicembre 2018, nonché l'Assemblea straordinaria degli azionisti e l'Assemblea dei portatori dei warrant (quest'ultima da tenersi precedentemente all'Assemblea straordinaria degli azionisti) per deliberare in merito alle proposte di modifica del regolamento warrant.

La documentazione richiesta dalla normativa vigente sarà a disposizione presso la sede sociale e sul sito internet www.vetrya.it, sezione Investors nei termini previsti dalla normativa vigente.

Dati Economici

Valore della produzione	31.12.2018	31.12.2017
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	56.055	58.580
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione semilavorati e finiti	-	1.4
Incrementi di immobilizzazioni per lavori in corso	2.712	2.010
Altri Ricavi	1.431	97
Totale Valore della Produzione	60.198	60.689
Costi della produzione		
Per materie prime sussidiarie di consumo e merci	111	81
Per servizi	49.042	49.443
Per godimento beni di terzi	171	159
Per personale	4.857	4.302
Oneri diversi di gestione	165	144
Totale costi della produzione	54.346	54.129
EBITDA	5.852	6.559
Ammortamenti e Svalutazioni	3.612	2.911
EBIT	2.240	3.648
Proventi e Oneri Finanziari	(39)	(174)
Svalutazioni Immob.Finanz	(100)	(7)
Risultato prima delle imposte	2.102	3.467
Imposte sul reddito	346	1.184
Risultato netto	1.756	2.283

Dati patrimoniali

Stato patrimoniale	31.12.2018	31.12.2017
Attivo Immobilizzato		
Immobilizzazioni Immateriali	4.991	5.329
Immobilizzazioni Materiali	7.119	5.737
Immobilizzazioni Finanziarie	1.187	481
Capitale Immobilizzato	13.297	11.547
Attivo circolante		
Rimanenze	13	13
Crediti	33.965	27.463
Attività finanziarie che non costituiscono partecipazioni	35	35
Disponibilità Liquide	8.293	12.309
Ratei e risconti attivi	3.211	776
Capitale Immobilizzato		
Attività di esercizio a breve	45.516	40.596
Debiti a breve		
Debiti verso banche	2.284	2.677
Debiti verso altri finanziatori	112	20
Debiti verso fornitori	32.363	26.505
Debiti tributari	459	186
Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	385	187
Altri debiti	684	810
Ratei e riscontri passivi	21	36
Passività di esercizio a breve termine	36.308	30.420
Patrimonio netto	18.358	17.654
Passività a medio e lungo termine		
TFR	733	594
Debiti verso banche oltre 12 mesi	2.658	2.974
Debiti verso finanziatori oltre 12 mesi	756	501
Passività a medio e lungo termine	4.147	4.069

Dati finanziari

Rendiconto finanziario separato	31.12.2018	31.12.2017
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.755	2.283
Imposte sul reddito	346	1.184
Interessi passivi (attivi)	38	174
(Dividendi)	-	-
(Plusvalenze) minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	-
1. Utile (perdita) esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	2.139	3.641
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	418	366
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.450	2.773
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	-
Altre rettifiche per elementi non monetari	-	-
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	6.007	6.780
Variazione del ccn		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	-	(1,4)
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	(5.923)	14.196
Incremento/(decremento) dei debiti vs fornitori	5.242	(5.637)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(2.435)	(165)
Incremento/(decremento) di ratei e risconti passivi	(14)	22
Altre variazioni del capitale circolante netto	1.105	(68)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	3.982	15.126
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(38)	(274)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.105)	(1.029)
Dividendi incassati	-	-
(Utilizzo dei fondi)	(243)	(96)
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	2.596	13.826
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	2.596	13.826
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.717)	(1.269)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(2.776)	(2.025)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni finanziarie immobilizzate		
(Investimenti)	(706)	(219)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	-	51
Acquisizione/cessione società controllate o di rami d'azienda al netto delle dispon. liquide	-	-
(B) Flusso finanziario dell'attività di investimento	(5.199)	(3.462)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (decremento) debiti verso banche	(709)	(6.936)
Rimborso accensione finanziamenti	347	435
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	2	5.266
Cessione (acquisto) di obbligazioni e/o azioni proprie	-	-
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	(1.053)	-
(C) Flusso finanziario dell'attività di finanziamento	(1.413)	(1.236)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A + B + C)	4.016	9.128
Disponibilità liquide all'inizio del periodo (D)	12.309	3.180
Disponibilità liquide alla fine del periodo (E)	8.293	12.309
Flusso di cassa complessivo (D - E)	(4.016)	9.128

Dati Economici Consolidati

Valore della produzione	31.12.2018	31.12.2017
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	59.363	58.777
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione semilavorati e finiti	-	1.4
Incrementi di immobilizzazioni per lavori in corso	2.712	2.009
Altri Ricavi	1.453	118
Totale Valore della Produzione	63.528	60.906
Costi della produzione		
Per materie prime sussidiarie di consumo e merci	111	81
Per servizi	49.936	49.383
Per godimento beni di terzi	186	133
Per personale	5.473	4.394
Oneri diversi di gestione	168	149
Totale costi della produzione	55.874	54.142
EBITDA	7.654	6.764
Ammortamenti e Svalutazioni	3.614	2.930
EBIT	4.040	3.834
Proventi e Oneri Finanziari	(39)	(177)
Svalutazioni Immob.Finanz	(110)	(3)
Risultato prima delle imposte	3.891	3.655
Imposte sul reddito	855	1.240
Risultato netto	3.036	2.415

Dati patrimoniali Consolidati

Stato patrimoniale	31.12.2018	31.12.2017
Attivo Immobilizzato		
Immobilizzazioni Immateriali	4.993	5.332
Immobilizzazioni Materiali	7.121	5.871
Immobilizzazioni Finanziarie	960	411
Capitale Immobilizzato	13.074	11.615
Attivo circolante		
Rimanenze	13	13
Crediti	31.432	23.078
Attività finanziarie che non costituiscono partecipazioni	34	34
Disponibilità Liquide	9.134	12.886
Ratei e risconti attivi	3.213	800
Capitale Immobilizzato		
Attività di esercizio a breve	43.826	36.811
Debiti a breve		
Debiti verso banche	2.284	2.677
Debiti verso altri finanziatori	112	49
Debiti verso fornitori	28.064	22.166
Debiti tributari	988	253
Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	493	191
Altri debiti	732	850
Ratei e riscontri passivi	21	36
Passività di esercizio a breve termine	32.696	26.222
Patrimonio netto	20.017	18.035
Passività a medio e lungo termine		
TFR	773	604
Debiti verso banche oltre 12 mesi	2.658	2.974
Debiti verso finanziatori oltre 12 mesi	756	592
Passività a medio e lungo termine	4.187	4.170

Dati finanziari Consolidati

Rendiconto finanziario consolidato	31.12.2018	31.12.2017
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	3.036	2.415
Imposte sul reddito	855	1.240
Interessi passivi (attivi)	41	181
(Dividendi)	-	-
(Plusvalenze) minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	-
1. Utile (perdita) esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	3.932	3.836
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	451	372
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.451	2.794
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	-
Altre rettifiche per elementi non monetari	-	-
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	7.835	7.002
Variazione del ccn		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	-	(1.4)
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	(7.132)	14.478
Incremento/(decremento) dei debiti vs fornitori	5.897	(6.031)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(2.412)	(191)
Incremento/(decremento) di ratei e risconti passivi	(14)	22
Altre variazioni del capitale circolante netto	(2.803)	578
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	1.371	15.856.
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(41)	(181)
(Imposte sul reddito pagate)	1.608	(1.232)
Dividendi incassati	-	-
(Utilizzo dei fondi)	(247)	(92)
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	2.692	14.351
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	2.692	14.351
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.585)	(1.304)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(2.776)	(2.025)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni finanziarie immobilizzate		
(Investimenti)	(549)	(210)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	-	51
Acquisizione/cessione società controllate o di rami d'azienda al netto delle dispon. liquide	-	-
(B) Flusso finanziario dell'attività di investimento	(4.910)	(3.488)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (decremento) debiti verso banche	(709)	(6.937)
Rimborso accensione finanziamenti	227	427
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	2	5.265
Cessione (acquisto) di obbligazioni e/o azioni proprie	-	-
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	(1.053)	-
(C) Flusso finanziario dell'attività di finanziamento	(1.534)	(1.244)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A + B + C)	(3.752)	9.618
Disponibilità liquide all'inizio del periodo (D)	12.886	3.268
Disponibilità liquide alla fine del periodo (E)	9.134	12.886
Flusso di cassa complessivo (D - E)	(3.752)	9.618



Vetrya S.p.A..

Vetrya [VTY.MI] è un gruppo italiano quotato in Borsa Italiana su Mercato Alternativo del Capitale leader riconosciuto nello sviluppo di servizi digital, applicazioni e soluzioni broadband.

Favorisce il successo dei Clienti introducendo innovazione in tutta la catena del valore, con un'ampia offerta di piattaforme in cloud computing multi screen per reti di telecomunicazioni broadband e ultra broadband, media asset management, mobile entertainment, mobile commerce, servizi a valore aggiunto, internet tv, broadcasting, digital advertising e produzione di contenuti. Applica l'elevata competenza ed esperienza nel cloud computing, big data e internet degli oggetti ad ogni dispositivo connesso alla rete. Il Gruppo opera sui mercati digital, media, telco, broadband, product, outsourcing e content management.

Può vantare collaborazioni di successo con i più importanti operatori di telecomunicazioni del mondo, operatori media, editori, broadcaster, banche, utilities, manufacturing e consumer products.

È presente negli Stati Uniti attraverso vetrya Inc., società con sede a Palo Alto (CA) che sviluppa servizi e applicazioni b2c. Sul mercato del sud-est asiatico attraverso la società Vetrya Asia Pacific Sdn. Bhd., con sede a Kuala Lumpur Malesia, nel mercato latino americano con la società Vetrya do Brasil con sede in Brasile, a Rio de Janeiro e sul mercato iberico con Vetrya Iberia, Madrid.

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.: 0763/48.01

Nomad - EnVent Capital Markets Ltd.
Paolo Verna
Pverna@enventcapitalmarkets.co.uk
Tel.: 06/896841

Fine Comunicato n.20089-4

Numero di Pagine: 9