



VANTEA SMART S.P.A.: IL CDA APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO D'ESERCIZIO E IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31/12/2022

AUMENTANO RICAVI E MARGINI

Principali risultati consolidati al 31.12.2022:

- Valore della produzione: 52,0 Mio EUR
- **Ricavi: 50,0 Mio EUR (+47% rispetto al 2021)**
- EBITDA: 3,3 Mio EUR
- **EBITDA Adj: 3,8 Mio EUR (+7% rispetto al 2021)**
- EBIT: 2,2 Mio EUR
- **EBIT Adj: 2,8 Mio EUR (+17% rispetto al 2021)**
- Utile Netto di Gruppo: 1,4 Mio EUR
- **IFN: 7,1 Mio EUR (rispetto a 4,2 nel 2021)**
- Patrimonio Netto di Gruppo: 13,3 Mio EUR

Proposto dividendo ordinario unitario di 0,04 euro ad azione.

Roma, 29 maggio 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di **Vantea SMART** (ticker EGM: **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 il Bilancio Consolidato e il progetto di Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2022, redatto ai sensi del Regolamento Emittenti ed in conformità ai principi contabili nazionali.

Simone Vegliani, CEO di Vantea SMART, ha commentato: *“Se da un lato, il Gruppo ha proseguito il suo naturale percorso di crescita, dall'altro, due fattori hanno frenato la performance complessiva:*

- *una profonda ristrutturazione della controllata ESC 2 S.r.l. (area Cyber), che ha determinato una contrazione dei ricavi di 1,2 milioni di euro e imposto un accantonamento a fondo rischi nella controllante per oltre un milione di euro;*
- *una serie di inefficienze riscontrate nella controllata Vantea S.p.A. (area Food & Beverage), che hanno determinato un logoramento dei margini e imposto un significativo rallentamento dell'attività.*

Nonostante ciò, il valore della produzione dell'area IT, nel complesso, è cresciuto a 11 milioni di euro (+7% rispetto al risultato del 2021), registrando un EBITDA Adj di 1,9 milioni, ed i ricavi dell'area Food& Beverage hanno raggiunto quota 38,8 milioni di euro, in netta crescita, anche se con tasso inferiore al previsto, per il rallentamento avvenuto nell'ultimo trimestre. I fatti sopra descritti hanno determinato anche una contrazione complessiva dell'EBITDA Margin Adj al 5%, pur con un risultato assoluto in crescita ad 1,9 milioni di euro.”

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

Principali risultati consolidati al 31 dicembre 2022

Si specifica che il perimetro del bilancio consolidato dell'Emittente, per i dati al 31 dicembre 2022, comprende le risultanze della Capogruppo e delle società controllate come di seguito indicate:

- Vantea S.p.A. (quota detenuta: 100%);
- Vantea SMART Academy S.r.l. (quota detenuta: 100%);
- Paspартu S.r.l. (quota detenuta: 90%);
- ESC 2 S.r.l. (quota detenuta: 100% dall'1/07/2021);
- Menoo S.r.l. (costituita il 27/06/2022; quota detenuta da Vantea S.p.A.: 80%);
- MQSMART S.r.l. (costituita il 27/06/2022; quota detenuta: 50%).

Nel 2022 il gruppo Vantea SMART ha registrato **Ricavi** pari a 50 milioni di euro, in crescita del 47% rispetto all'esercizio precedente, quando si attestavano a 34,1 milioni di euro. Un risultato che è stato raggiunto grazie al costante contributo dell'area Cybersecurity e al significativo impulso dato dall'area Food&Beverage.

L'**EBITDA** è pari a 3,3 milioni di euro. Al netto di componenti non ricorrenti, l'**EBITDA Adj** è passato da 3,6 milioni di euro del 2021 a 3,8 milioni di euro, registrando una crescita del 5%, con l'**EBITDA Margin** al 7,7% (rispetto ai ricavi).

L'**EBIT** è pari a 2,2 milioni di euro. Al netto di componenti non ricorrenti, l'**EBIT Adj** è passato da 2,4 milioni di euro del 2021 a 2,8 milioni di euro, registrando una crescita del 17%, con l'**EBIT Margin** al 5,5% (rispetto ai ricavi).

L'**Utile Netto** è risultato pari a 1,4 milioni di euro, in leggera contrazione rispetto a 1,6 milioni di euro del 2021.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è passato da 4,2 milioni di euro del 2021 a 7,1 milioni di euro. Il peggioramento è dovuto ad un incremento del credito fiscale, non liquidato nel corso dell'esercizio, che ha raggiunto la soglia degli 8 milioni di euro.

Il **Patrimonio Netto** di Gruppo è pari a 13,3 milioni di euro, in aumento rispetto a 12,3 milioni di euro registrato al 31 dicembre 2021.

Di seguito i principali risultati di Gruppo:

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2022	31/12/2021	Diff. 2022/2021	Diff. % 2022/2021
Valore della produzione	51.942,3	36.315,5	15.626,8	43%
Consumi di materie prime e servizi	(41.074,0)	(26.657,6)	(14.416,4)	54%
Valore aggiunto	10.868,3	9.658,0	1.210,3	13%
Costo del lavoro	(6.679,9)	(5.916,5)	(763,4)	13%
Altri costi/proventi	(925,2)	(300,9)	(624,3)	207%
Margine operativo Lordo (EBITDA)	3.263,2	3.440,5	(177,3)	-5%
EBITDA percentuale	6%	9%		
Ammortamenti e svalutazioni	(1.066,6)	(1.263,1)	196,5	-16%
Accantonamenti	0,0	0,0		
Reddito operativo (EBIT)	2.196,6	2.177,4	19,2	1%
EBIT percentuale	4%	6%		
Proventi Finanziari	0,0	0,1	(0,1)	0%
Oneri Finanziari	(345,1)	(113,9)	(231,2)	203%
Risultato gestione finanziaria	(345,1)	(113,9)	(231,3)	203%
Rettifiche di valore delle attività finanziarie	0,0	0,0	0,0	0%
Risultato ante imposte	1.851,4	2.063,5	(212,1)	-10%
Imposte dell'esercizio	(438,2)	(422,0)	(16,2)	4%
Utile dell'esercizio	1.413,2	1.641,5	(228,3)	-14%
Utile dell'esercizio di pertinenza di terzi	13,5	0,3	13,2	nm
Utile dell'esercizio Utile dell'esercizio di pertinenza del gruppo	1.399,7	1.641,2	(241,5)	-15%

I dati evidenziano una significativa crescita del valore della produzione.

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

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2022	31/12/2021	Diff. 2022/2021	Diff. % 2022/2021
CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	5,6	0,0	5,6	
Immobilizzazioni Immateriali	9.349,3	7.896,0	1.453,3	18%
Immobilizzazioni Materiali	517,3	564,2	(46,9)	-8%
Immobilizzazioni Finanziarie	168,4	134,5	33,8	25%
CAPITALE IMMOBILIZZATO	10.035,0	8.594,7	1.440,3	17%
Rimanenze finali	467,5	359,6	107,9	30%
Crediti verso clienti	12.355,3	14.167,4	(1.812,0)	-13%
Crediti commerciali e diversi verso le società del Gruppo	0,0	0,0	0,0	
Crediti tributari	8.335,1	4.419,3	3.915,8	89%
Altre attività	131,8	126,0	5,8	5%
Ratei e risconti attivi	218,5	268,2	(49,6)	-19%
Fondo rischi e oneri	(2,3)	(213,0)	210,7	-99%
Debiti verso fornitori e acconti	(4.437,5)	(6.092,7)	1.655,2	-27%
Debiti commerciali e diversi verso le società del Gruppo	0,0	0,0	0,0	
Debiti tributari	(3.508,2)	(2.675,3)	(832,8)	31%
Altre passività	(1.099,8)	(1.213,2)	113,4	-9%
Ratei e risconti passivi	(288,3)	(444,1)	155,8	-35%
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	12.172,1	8.702,2	3.469,9	40%
T.F.R.	(622,6)	(754,3)	131,7	-17%
CAPITALE INVESTITO NETTO	21.590,2	16.542,6	5.047,6	31%
Capitale sociale	2.577,5	2.500,1	77,4	0%
Riserve	10.342,5	8.142,9	0,0	
Risultato d' esercizio	1.399,7	1.641,2	(241,5)	-15%
PATRIMONIO NETTO	14.319,8	12.284,3	2.035,5	17%
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	129,2	108,2	21,0	19%
Altri debiti finanziari a medio e lungo termine	11.266,4	11.446,4	(180,0)	-2%
Indebitamento Finanziario Netto (m/l termine)	11.266,4	11.446,4	(180,0)	-2%
Indebitamento (disponibilità) monetarie nette	(4.125,2)	(7.296,3)	3.171,0	-43%
Indebitamento Finanziario Netto (breve termine)	(4.125,2)	(7.296,3)	3.171,0	-43%
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	7.141,1	4.150,1	2.991,0	72%
FONTI DI FINANZIAMENTO	21.590,2	16.542,6	5.047,6	31%

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

I dati mostrano un incremento degli investimenti ben coperto da fonti durevoli, secondo il postulato della corretta correlazione temporale fonti/impieghi. Si evidenzia anche un robusto credito di natura tributaria (generato principalmente dalla differenza di aliquota IVA tra acquisti e vendite nell'area Food & Beverage) che ha eroso l'indebitamento finanziario netto.

L'incremento del patrimonio netto è conseguenza degli utili conseguiti nell'esercizio e dalla conversione dei warrant avvenuta ad ottobre 2022.

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

RENDICONTO FINANZIARIO (importi in migliaia di Euro)	31.12.2022	31.12.2021
A. Flusso finanziario derivante dalla gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.413,2	1.641,2
Imposte sul reddito	438,2	422,0
Interessi passivi/(interessi attivi)	345,1	113,9
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti da cessione di attività	0,0	0,0
Altri elementi non monetari	(19,1)	(87,4)
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi ecc. e plus/minusvalenze da cessione	2.177,4	2.089,7
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Ammortamenti	979,3	1.034,7
Accantonamento TFR	361,6	251,2
Variazione netta Fondo rischi ed oneri	(210,7)	(119,1)
Acc.to Fondo svalutazione crediti	87,1	228,5
Svalutazioni immob. immateriali e materiali	0,0	0,0
(Rivalutazioni) svalutazioni di part. iscritte tra le immob. finanziarie	0,0	0,0
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	1.217,5	1.395,3
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(107,9)	(92,3)
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	1.724,9	(5.566,1)
Decremento/(incremento) dei crediti commerciali verso gruppo	0,0	0,0
Decremento/(incremento) dei crediti tributari	(3.608,8)	(2.397,9)
Decremento/(incremento) di altre attività	(6,2)	770,9
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	49,6	(80,1)
(Decremento)/incremento dei debiti verso fornitori	(1.655,2)	631,6
(Decremento)/incremento dei debiti commerciali verso gruppo	0,0	0,0
(Decremento)/incremento dei debiti tributari	88,1	(363,6)
(Decremento)/incremento altre passività	(113,4)	190,0
(Decremento)/incremento ratei e risconti passivi	(155,8)	327,0
Altre variazioni circolante	0,0	(1,8)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	(3.784,6)	(6.582,3)
Altre rettifiche:		
Utilizzo Tfr	(493,4)	(65,9)
Utilizzo Fondo rischi	0,0	0,0
Interessi pagati	(345,1)	(113,9)
Altre variazioni	(668,5)	286,7
	(1.507,0)	107,0
A - Flusso finanziario della gestione reddituale	(1.896,7)	(2.990,4)

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

B. Flusso finanziario da attività di investimento
Immobilizzazioni immateriali

(Acquisti)/(incrementi)	(2.366,9)	(5.277,2)
-------------------------	-----------	-----------

Vendite/decrementi		
--------------------	--	--

Immobilizzazioni materiali

(Acquisti)/(incrementi)	(18,9)	(469,0)
-------------------------	--------	---------

Vendite/decrementi		
--------------------	--	--

Immobilizzazioni finanziarie

(Acquisti)/(incrementi)	(33,8)	10,1
-------------------------	--------	------

Vendite/decrementi	(5,6)	0,0
--------------------	-------	-----

Attività finanziarie non immobilizzate

(Acquisti)/(incrementi)	0,0	(1,2)
-------------------------	-----	-------

Vendite/decrementi	(1.000,0)	(500,0)
--------------------	-----------	---------

B - Flusso finanziario dell'attività d'investimento	(3.425,2)	(6.237,2)
--	------------------	------------------

Effetto del consolidamento di ESC2 S.r.l. (disponibilità iniziali)	0,0	597,1
---	-----	-------

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

Accensione finanziamenti	0,0	4.000,0
--------------------------	-----	---------

Rimborso finanziamenti	0,0	0,0
------------------------	-----	-----

Incremento (Decremento) debiti verso banche

Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	1.580,7	(18,8)
---	---------	--------

Accensione finanziamenti	1.000,0	6.000,0
--------------------------	---------	---------

Rimborso finanziamenti	(654,8)	(470,2)
------------------------	---------	---------

Incremento (Decremento) debiti verso soci

Accensione finanziamenti	0,0	0,0
--------------------------	-----	-----

Rimborso finanziamenti	0,0	0,0
------------------------	-----	-----

Mezzi propri

Aumento di capitale a pagamento	1.703,5	5.941,8
---------------------------------	---------	---------

Dividendi pagati	(372,6)	(240,0)
------------------	---------	---------

C - Flusso finanziario da attività di finanziamento	3.256,8	15.809,9
--	----------------	-----------------

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)	(2.065,1)	6.582,3
--	------------------	----------------

Indebitamento Finanziario Netto
 (dati in Euro)

31/12/2022 31/12/2021

A. Cassa	5.668,8	7.733,9
B. Altre disponibilità liquide	0,0	0,0
C. Titoli detenuti per la negoziazione	1.500,0	500,0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	7.168,8	8.233,9
E. Crediti finanziari correnti	0,0	0,0
F. Debiti bancari correnti	0,0	0,0
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(3.710,3)	(937,7)
H. Altri debiti finanziari correnti	0,0	0,0
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(3.710,3)	(937,7)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) – (E) – (D)	3.458,6	7.296,3
K. Debiti bancari non correnti	(7.266,4)	(7.446,4)
L. Obbligazioni emesse	(3.333,3)	(4.000,0)
M Altri debiti non correnti	0,0	0,0
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(10.599,7)	(11.446,4)
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	(7.141,1)	(4.150,1)

L'incremento dell'IFN deriva essenzialmente dall'incremento del credito fiscale registrato nel corso dell'esercizio.

Risultati dell'esercizio 2022 suddiviso per aree di business

Vantea SMART realizza il paradigma economico della diversificazione correlata. Le diverse attività del gruppo sono infatti articolate in un ecosistema fortemente correlato dalla tecnologia informatica. Il Gruppo opera principalmente secondo 4 aree di business sinergicamente legate: **(i) Information Technology**, dove è attiva nel settore della Cybersecurity, ponendosi come punto di riferimento nello sviluppo di progetti di Identity ed Access Management (IAM) e nell'evoluzione degli strumenti di Security Operations in ambito end point e data center **(ii) ERP**, con la *SuiteX*, una soluzione proprietaria unica e integrata, cloud native, a microservizi, customizzabile e pensata per le PMI, **(iii) Food & Beverage**, con la logistica multisetoriale integralmente esternalizzata e con un innovativo marketplace digitale per il comparto Ho.re.ca., **(iv) Personal Concierge** (B2B e B2C), svolto mediante canale telefonico e l'APP *Paspartù* e proposto alle aziende come strumento di welfare aziendale e fidelizzazione della clientela.

I dati evidenziano una significativa crescita, trainata in particolare dal settore storico di business della Società, ovvero l'Information Technology (principalmente nell'area della Cybersecurity), e dall'area Food & Beverage.

L'area **IT**, infatti, ha visto il Valore della Produzione raggiungere gli 11 milioni di euro, in crescita del 7% rispetto al precedente anno, ed i Ricavi raggiungere i 9,3 milioni di euro, con una crescita del 4%

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

rispetto al precedente anno. L'EBITDA Adj ha registrato il valore di 1,9 milioni di euro, con un margine rispetto ai ricavi del 20%, in linea con i migliori benchmark di mercato.

Il margine, peraltro, sconta una serie di costi comuni, residenti nella società emittente – dove viene svolta principalmente l'attività IT – e non riallocati.

Nell'area **Food & Beverage** si è registrato un nuovo balzo dei principali indicatori economici: il Valore della Produzione è passato da 25 milioni di euro del 2021 a 39 milioni di euro del 2021, l'EBITDA Adj da 1,6 milioni di euro a 1,9 milioni di euro, con un EBITDA margin Adj passato però dal 6,4% al 5%, inferiore al target potenziale dell'8%.

La crescita, seppur marcata, è inferiore al suo potenziale per alcune vicende negative emerse nel secondo semestre che hanno inficiato il ciclo passivo e ridotto i margini. Emerse le dinamiche, la società ha bruscamente rallentato l'attività, avviando una ristrutturazione dell'organizzazione.

Per quanto riguarda i risultati delle **altre unità di business**, segnatamente la *SuiteX* per il mercato degli ERP e *Paspartù* per quello del Personal Concierge, non si registrano ancora dati indicativi, stante la loro condizione di start-up.

Relativamente alla *SuiteX*, sono state sviluppate nuove funzionalità propedeutiche alla correlazione con l'area *F&B* come, ad esempio, la gestione dei ristoranti, sono state sviluppate nuove partnership per l'azione commerciale e sono stati conclusi i primi corsi *on-line* per gli utenti, così da poter essere indipendenti nell'installazione e nell'utilizzo della suite. Il progetto commerciale, infatti, prevede la vendita *on-line* mediante programmi marketing di *lead generation*.

Relativamente a *Paspartù*, sono state arricchite le partnership, continuando a mantenere il servizio per un gruppo di utenti che rientrano nel caso studio necessario a validare i razionali di un piano industriale in corso di elaborazione. La società è chiamata a decidere se investire nel progetto le somme necessarie o avvalersi di un partner industriale.

Evoluzione prevedibile della gestione

L'area IT proseguirà nella crescita dell'organico tecnico, investendo nell'area *recruiting* e nella formazione (come da indicazione del CdA che ha proposto all'assemblea dei soci lo stanziamento a riserva del 10% degli utili conseguiti). Nei programmi della società, gli inserimenti, al netto delle uscite, incrementeranno l'organico complessivo a chiusura dell'esercizio almeno del 10%. Va detto che l'ingresso dei tecnici in una società di cyber richiede profonda formazione, sia per i junior che per i più esperti, i quali, entrando nella società devono apprendere i tool utilizzati e i processi di sviluppo adottati, nonché entrare nelle realtà dei progetti in essere. Questo fa sì che il contributo di un neoassunto si esprima nella sua interezza a partire dall'anno successivo.

L'area *Food & Beverage* sconterà certamente il rallentamento causato dalle inefficienze emerse nel corso dell'ultimo trimestre del 2022. Detto questo, la società, forte della posizione finanziaria e credibilità conquistata nel mercato aggiungerà con molta probabilità categorie merceologiche anche lontane dal *Food & Beverage*, con i primi riscontri che si potranno avere nel secondo semestre del 2023.

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

La piattaforma *SuiteX* ha raggiunto una buona maturità a livello funzionale. Entro la fine del semestre in corso, avrà anche concluso la produzione del materiale audio/video per i tutorial da destinare agli utenti. I tutorial sono necessari per implementare una campagna digitale di marketing mirata alla vendita web. Si vuole rendere l'acquirente indipendente dall'intervento del *vendor*. A tal fine, la società sta sviluppando ore di materiale audio/video per accompagnare l'acquirente nell'installazione (non si tratta di una vera e propria installazione, trattandosi di servizi cloud: meglio definirla "configurazione") e nell'utilizzo, riservando l'intervento del personale di assistenza solo ai casi più complessi. La società ha già definito i programmi di *digital marketing* che avvierà nel secondo semestre.

La piattaforma *Paspartù* risulta ormai ben collaudata e pronta ad ospitare un numero maggiore di utenti di diversi ordini di grandezza.

Le ultime due realtà, raggiunte ormai un buon grado di maturazione tecnica, necessitano di essere lanciate sul mercato. A tal proposito, la società è chiamata a decidere se investire risorse proprie o far affiancare dei partner industriali e/o finanziari.

Scenario economico ed effetti della pandemia da Covid-19

Il tema COVID-19 non appare più rilevante per nessuna area di business sviluppata dal Gruppo.

Attuale scenario bellico

L'attuale scenario bellico non muta le prospettive del gruppo, a meno di una estensione del conflitto che possa coinvolgere il territorio italiano.

Se si lega l'innalzamento dei tassi di interesse al conflitto bellico, allora l'impatto generale si può riscontrare, soprattutto, nella volontà del Gruppo di non indebitarsi ulteriormente per finanziare le due attività start-up.

Un eventuale ritorno dei tassi ai livelli pre-conflitto favorirebbe o quantomeno accelererebbe lo sviluppo delle due aree più innovative del Gruppo (*SuiteX* e *Paspartù*).

Principali Risultati di Vantea SMART S.p.A. al 31.12.2021 (in Mio EUR)

- Valore della produzione: 10,2
- **Ricavi: 8,8 (+31% rispetto al 2021)**
- EBITDA: 1,9
- **EBITDA Adj: 1,7 (+14% rispetto al 2021)**
- EBIT: 0,6
- **EBIT Adj: 1,5 (+50% rispetto al 2021)**
- Utile Netto: 0,4
- **IFN: 1,7 (rispetto a 2,2 del 2021)**
- Patrimonio Netto: 12,1

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

Fatti di rilievo avvenuti nell'esercizio 2022

Nel mese di aprile il CdA ha approvato un piano di incentivazione rivolto a dipendenti e collaboratori del gruppo. Il piano rientra nella strategia aziendale di incrementare l'attrattività dell'organico tecnico in modo da soddisfare target di crescita sfidanti.

Nel mese di giugno sono state costituite due società: Menoo S.r.l. e MQSmart S.r.l. La prima è destinata ad accogliere l'attività Ho.re.ca. del *Food&Beverage*, lasciando alla controllante Vantea S.p.A. l'attività di ingrosso, mentre la seconda potrà ospitare una sotto-area dell'attività IT.

Nel mese di agosto è stata acquisita la piattaforma software Kube-X, per l'attività antifrode. L'investimento rientra nel piano aziendale di crescita nell'area prodotti. Le funzionalità di Kube-X infatti, verranno integrate nella piattaforma di *Risk Management* Infosync, rilevata nel precedente esercizio con l'acquisto di ESC 2, avvenuto il 30 giugno 2021.

A fine ottobre si è chiusa la seconda ed ultima finestra dei warrant, che sono stati convertiti nella quasi totalità (N. 967.910), per una raccolta di 1.703.521,60 euro.

Infine, nel mese di novembre, il Gruppo ha acquisito la certificazione B-Corp, tenendo fede al virtuoso percorso verso i temi ESG, avviato con l'ingresso nel Consiglio di Amministrazione del compianto prof. Jean-Paul Fitoussi.

Proposta di destinazione del risultato d'esercizio

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di destinare a nuovo l'utile di esercizio, pari a 409.781 euro, alla riserva legale per il 5%, a riserve disponibili per programmi di welfare aziendale nella misura del 10%, e a programmi di formazione tecnica per un altro 10%. Queste ultime due riserve potranno essere riversate alla riserva utili a nuovo qualora non utilizzate.

Il Consiglio, inoltre, proporrà la distribuzione ai soci di un dividendo pari a 0,04 euro ad azione. Tale dividendo, se approvato dall'Assemblea, verrà posto in pagamento il 12 luglio 2023, con stacco cedola n. 3 l'11 luglio 2023 e record date il 10 luglio 2023.

Piano Incentive Executive

Con l'approvazione del Bilancio Consolidato, si è verificata la condizione contenuta nel Piano di incentivazione 2022 – Executives (crescita dei ricavi consolidati superiore al 30%), pertanto il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'assegnazione ai consiglieri delle relative azioni e disposto con l'assegnazione la conclusione del piano.

Convocazione dell'Assemblea degli Azionisti

Il progetto di Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2022, approvato in data odierna dal Consiglio di Amministrazione di Vantea SMART sarà sottoposto alla prossima Assemblea degli Azionisti della Società che si terrà, in prima convocazione, il 28 giugno 2023 e, in seconda convocazione, il 29 giugno 2023.

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

Schemi Riepilogativi Vantea SMART S.p.A.

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2022	31/12/2021	Diff. 2022/2021	Diff. % 2022/2021
Valore della produzione	10.218,6	8.056,6	2.162,0	27%
Consumi di materie prime e servizi	(2.920,8)	(2.847,5)	(73,3)	3%
Valore aggiunto	7.297,8	5.209,1	2.088,6	40%
Costo del lavoro	(5.375,3)	(3.759,9)	(1.615,4)	43%
Altri costi/proventi	(38,4)	(28,9)	(9,5)	33%
Margine operativo Lordo (EBITDA)	1.884,0	1.420,2	463,8	33%
EBITDA percentuale	18%	18%		
Ammortamenti e svalutazioni	(237,9)	(454,5)	216,6	-48%
Accantonamenti	(1.056,2)			
Reddito operativo (EBIT)	589,9	965,7	(375,9)	-39%
EBIT percentuale	6%	12%		
Proventi Finanziari	0,0	0,1	(0,1)	-100%
Oneri Finanziari	(177,2)	(70,3)	(106,9)	152%
Risultato gestione finanziaria	(177,2)	(70,2)	(107,0)	152%
Rettifiche di valore delle attività finanziarie	-	0	-	100%
Risultato ante imposte	412,6	895,5	(482,8)	-54%
Imposte dell' esercizio	(2,9)	(71,8)	69,0	-96%
Utile dell'esercizio	409,8	823,7	(413,9)	-50%
Utile dell'esercizio di pertinenza di terzi	0	0		
Utile dell'esercizio Utile dell'esercizio di pertinenza del gruppo	409,8	823,7	(413,9)	-50%

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

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

(Importi in migliaia Euro)	31/12/2022	31/12/2021	Diff. 2022/2021	Diff. % 2022/2021
CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	0	0	0	0%
Immobilizzazioni Immateriali	3.395,7	2.303,6	1.092,1	47%
Immobilizzazioni Materiali	122,0	143,7	(21,6)	-15%
Immobilizzazioni Finanziarie	4.487,4	4.503,8	(16,4)	0%
CAPITALE IMMOBILIZZATO	8.005,1	6.951,1	1.054,0	15%
Rimanenze finali	208,1	1.477,4	(1.269,3)	-86%
Crediti verso clienti	5.484,2	4.781,1	703,1	15%
Crediti commerciali e diversi verso le società del Gruppo	162,9	428,7	(265,8)	-62%
Crediti tributari	7.730,0	3.788,9	3.941,1	104%
Altre attività	4,4	0,0	4,4	
Ratei e risconti attivi	127,1	112,8	14,3	13%
Fondo rischi e oneri	(1.056,2)	0,0	(1.056,2)	0%
Debiti verso fornitori e acconti	(989,1)	(1.248,8)	259,7	-21%
Debiti commerciali e diversi verso le società del Gruppo	(3.684,6)	(1.511,1)	(2.173,4)	144%
Debiti tributari	(501,3)	(56,0)	(445,3)	795%
Altre passività	(870,5)	(718,3)	(152,2)	21%
Ratei e risconti passivi	(261,8)	(412,3)	150,5	-37%
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	6.353,2	6.642,4	(289,2)	-4%
T.F.R.	(495,1)	(361,1)	(134,0)	37%
CAPITALE INVESTITO NETTO	13.863,2	13.232,4	630,8	5%
Capitale sociale	2.577,5	2.500,1	77,4	3%
Riserve	9.130,5	7.735,4	1.395,2	18%
Risultato d' esercizio	409,8	823,7	(413,9)	-50%
PATRIMONIO NETTO	12.117,9	11.059,1	1.058,7	10%
PATRIMONIO NETTO DI TERZI				
Altri debiti finanziari a medio e lungo termine	6.930,8	6.685,4	245,4	4%
Indebitamento Finanziario Netto (m/l termine)	6.930,8	6.685,4	245,4	4%
Indebitamento (disponibilità) monetarie nette	(5.185,5)	(4.512,1)	(673,3)	15%
Indebitamento Finanziario Netto (breve termine)	(5.185,5)	(4.512,1)	(673,3)	15%
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	1.745,3	2.173,3	(428,0)	-20%
FONDI DI FINANZIAMENTO	13.863,2	13.232,4	630,8	5%

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

RENDICONTO FINANZIARIO (importi in migliaia di Euro)	31.12.2022	31.12.2021
A. Flusso finanziario derivante dalla gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	409,8	823,7
Imposte sul reddito	2,9	71,8
Interessi passivi/(interessi attivi)	177,2	70,2
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi ecc. e plus/minusvalenze da cessione	589,9	965,7
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Ammortamenti	218,1	436,2
Accantonamento TFR	285,4	181,7
Acc.to Fondo svalutazione crediti	19,7	18,3
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	523,2	636,2
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	1.269,3	(377,4)
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	(722,8)	(1.463,8)
Decremento/(incremento) dei crediti commerciali verso gruppo	265,8	(27,8)
Decremento/(incremento) dei crediti tributari	(3.634,5)	(2.080,0)
Decremento/(incremento) di altre attività	(4,4)	40,0
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	(14,3)	2,9
(Decremento)/incremento dei debiti verso fornitori	(259,7)	(1.002,8)
(Decremento)/incremento dei debiti commerciali verso gruppo	2.173,4	1.231,6
(Decremento)/incremento dei debiti tributari	135,9	(281,9)
(Decremento)/incremento altre passività	152,2	252,7
(Decremento)/incremento ratei e risconti passivi	(150,5)	365,2
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	(789,6)	(3.341,1)
Altre rettifiche:		
Utilizzo Tfr	(151,4)	(83,7)
Utilizzo Fondo rischi	1.056,2	0,0
Interessi pagati	(177,2)	(70,2)
Altre variazioni	(680,2)	(219,6)
	47,5	(373,5)
A - Flusso finanziario della gestione reddituale	370,9	(2.112,7)

B. Flusso finanziario da attività di investimento
Immobilizzazioni immateriali

(Acquisti)/(incrementi)	(1.275,5)	(1.524,9)
Vendite/decrementi	0,0	0,0

Immobilizzazioni materiali

(Acquisti)/(incrementi)	(12,9)	(59,9)
Vendite/decrementi	0,0	0,0

Immobilizzazioni finanziarie

(Acquisti)/(incrementi)	17,0	(3.309,0)
Vendite/decrementi	0,0	0,0

Attività finanziarie non immobilizzate

(Acquisti)/(incrementi)	0,0	(1,2)
Vendite/decrementi	(1.000,0)	(500,0)

B - Flusso finanziario dell'attività d'investimento	(2.271,4)	(5.395,0)
--	------------------	------------------

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

Accensione finanziamenti	0,0	4.000,0
Rimborso finanziamenti	0,0	0,0

Incremento (Decremento) debiti verso banche

Incremento (decremento) debiti a breve verso banche

Accensione finanziamenti	1.000,0	2.000,0
Rimborso finanziamenti	(449,3)	(349,1)

Incremento (Decremento) debiti verso soci

Accensione finanziamenti	0,0	0,0
Rimborso finanziamenti	0,0	0,0

Mezzi propri

Aumento di capitale a pagamento	1.703,5	5.941,8
Dividendi pagati	(375,0)	(240,0)

C - Flusso finanziario da attività di finanziamento	1.879,2	11.352,7
--	----------------	-----------------

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)	(21,4)	3.844,9
--	---------------	----------------

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

Indebitamento Finanziario Netto

(Importi in migliaia Euro)	31.12.2022	31.12.2021
A. Cassa	4.440,1	4.461,4
B. Altre disponibilità liquide	0,0	0,0
C. Titoli detenuti per la negoziazione	1.500,0	500,0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	5.940,1	4.961,4
E. Crediti finanziari correnti	0,0	0,0
F. Debiti bancari correnti	0,0	0,0
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(754,6)	(449,3)
H. Altri debiti finanziari correnti	0,0	0,0
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(754,6)	(449,3)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) – (E) – (D)	5.185,5	4.512,1
K. Debiti bancari non correnti	(2.930,8)	(2.685,4)
L. Obbligazioni emesse	(4.000,0)	(4.000,0)
M Altri debiti non correnti	0,0	0,0
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(6.930,8)	(6.685,4)
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	(1.745,3)	(2.173,3)

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

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 (TIP). 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.

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



ISO 9001 + ISO 27001 + ISO 45001 + ISO 14001

LL-C (Certification)

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 96 84 68 64

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