



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20053-23-2022	Data/Ora Ricezione 12 Maggio 2022 14:46:44	Euronext Star Milan
---	--	---------------------

Societa' : TINEXTA

Identificativo : 162110

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : TINEXTANSS01 - MASTRAGOSTINO

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 12 Maggio 2022 14:46:44

Data/Ora Inizio : 12 Maggio 2022 14:46:46

Diffusione presunta

Oggetto : Il CDA approva i risultati al 31 marzo 2022

<i>Testo del comunicato</i>

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

TINEXTA: POSITIVO AVVIO DELL'ANNO, CONFERMATI I TARGET DI CRESCITA 2022

Il CDA approva i risultati al 31 marzo 2022¹

- Ricavi: €96,0M +16,2%
- EBITDA adjusted: €19,2M +13,0%, EBITDA: €16,2M -0,9%
- Utile netto rettificato: €8,6M +17,1%, Utile netto: €4,3M, -21%
- Free Cash Flow: €24,6M, in linea con il primo trimestre 2021
- Posizione Finanziaria Netta: €228,4M (€263,3M al 31 dicembre 2021), PFN/EBITDA adjusted degli ultimi 12 mesi: 2,3x (2,7x al 31 dicembre 2021)

* * * *

12 maggio 2022. Il Consiglio di Amministrazione di Tinexta S.p.A., società leader nei servizi *Digital Trust, Cyber Security, Credit Information & Management e Innovation & Marketing*, quotata al segmento Euronext Star Milano organizzato e gestito da Borsa Italiana, riunitosi oggi sotto la Presidenza dell'ing. Salza, ha approvato il Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2022. Nel primo trimestre dell'anno, i **Ricavi risultano pari a 96,0 milioni di Euro (+16,2%)**, l'**EBITDA adjusted ammonta a 19,2 milioni di Euro (+13,0%)** e l'**utile netto rettificato si attesta a 8,6 milioni di Euro (+17,1%)**.

Il Presidente Enrico Salza ha commentato: *"In un momento caratterizzato da estrema incertezza geopolitica, Tinexta rimane fedele al proprio Piano industriale, potendo contare su un business robusto, rafforzato dalle prospettive di crescita generate dalle recenti acquisizioni, e su una situazione patrimoniale e finanziaria solida"*.

L'Amministratore Delegato Pier Andrea Chevallard ha commentato:

"I risultati del primo trimestre sono positivi ed in linea con le nostre aspettative. Crescono a doppia cifra sia i ricavi sia l'EBITDA adjusted con una generazione di cassa significativa. Riteniamo che lo sviluppo strutturale della domanda di servizi tecnologici ed innovativi continuerà a sostenere la crescita nella restante parte dell'anno. Il Gruppo Tinexta conferma – nonostante l'attuale contesto macroeconomico – gli obiettivi di fine anno già comunicati al mercato."

¹ I dati comparativi del primo trimestre 2021 sono stati rideterminati in relazione al completamento nel quarto trimestre del 2021 delle attività di identificazione dei *fair value* delle attività e passività di Swascan S.r.l. consolidata integralmente a partire dal 1° ottobre 2020, di Euroquality S.A.S. consolidata integralmente dal 31 dicembre 2020 S.r.l., di Corvallis S.r.l., Yoroi S.r.l. e Queryo Advance S.r.l. consolidate integralmente a partire dal 1° gennaio 2021.

I Risultati economici *adjusted* o rettificati sono calcolati al lordo delle componenti non ricorrenti, del costo relativo a piani di Stock Option e incentivi, dell'ammortamento delle Altre attività immateriali emerse in sede di allocazione del prezzo pagato nelle Business Combination e dell'adeguamento delle passività per corrispettivi potenziali legati alle acquisizioni, al netto dei relativi effetti fiscali. Tali indicatori riflettono l'andamento economico del Gruppo depurato da fattori non ricorrenti e non strettamente correlabili all'attività e alla gestione del business. Per ulteriori dettagli in merito alla costruzione dei Risultati economici *adjusted* o rettificati si prega di consultare il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2022.



TINEXTA

RISULTATI CONSOLIDATI DI GRUPPO AL 31 MARZO 2022

Dati di sintesi (Importi in milioni di Euro)	I Trimestre 2022	I Trimestre 2021 ²	Variazione	Variazione %
Ricavi	96,0	82,7	13,4	16,2%
EBITDA	16,2	16,4	-0,1	-0,9%
EBITDA Adjusted	19,2	17,0	2,2	13,0%
Risultato operativo	7,6	7,7	-0,1	-1,3%
Risultato operativo rettificato	13,3	11,4	1,9	16,5%
Utile netto	4,3	5,5	-1,2	-21,0%
Utile netto rettificato	8,6	7,3	1,3	17,1%
<i>Free Cash Flow</i>	24,6	24,8	-0,2	-0,8%
	31/03/2022	31/12/2021	Variazione	Variazione
Indebitamento finanziario netto	228,4	263,3	-34,9	-13,2%

I **Ricavi** del primo trimestre sono pari a **96,0 milioni di Euro**, in **crescita** del 16,2% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. La crescita organica è pari al 7,0% (5,8 milioni di Euro). L'incremento dei Ricavi attribuibile alla variazione di perimetro³ è pari al 9,2% (7,6 milioni di Euro).

L'EBITDA, inclusi i costi non ricorrenti, tra cui i costi per acquisizioni, ammonta a 16,2 milioni di Euro, in diminuzione dello 0,9% rispetto al corrispondente periodo del 2021. **L'EBITDA adjusted** è pari a 19,2 milioni di Euro, in crescita del 13,0% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. La variazione di perimetro (+14,6%) ha più che compensato la contrazione organica della redditività (-1,6%) dovuta principalmente agli investimenti sostenuti nel trimestre nella divisione *Cyber Security* e al rafforzamento delle strutture centrali del Gruppo a servizio dello sviluppo atteso. L'EBITDA adjusted esclude costi non ricorrenti, tra i quali i costi per acquisizioni, pari a 2,1 milioni di Euro e costi di *stock option* pari a 0,8 milioni di Euro.

Il **Risultato Operativo** è pari a 7,6 milioni di Euro, in diminuzione dell'1,3% rispetto allo scorso anno. La voce **Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti** è pari a 8,6 milioni di Euro (8,7 milioni di Euro nel medesimo periodo del 2021) e include 2,7 milioni di Euro di ammortamenti delle "*Altre attività immateriali*" emerse in sede di allocazione del prezzo pagato nelle *Business Combination* (3,1 milioni di Euro nel primo trimestre 2021), principalmente attinenti la BU *Cyber Security* e le società Warrant Hub, Innolva e Queryo⁴.

L'Utile netto del primo trimestre è pari a 4,3 milioni di Euro (di cui 0,8 milioni di Euro di pertinenza di terzi) rispetto a 5,5 milioni di Euro nel primo trimestre 2021. La variazione rispetto allo scorso anno è principalmente riconducibile all'assenza di proventi fiscali non ricorrenti pari a 0,9 milioni di Euro registrati nel primo trimestre del 2021. Le imposte, calcolate sulla base delle aliquote previste per l'esercizio dalla normativa vigente, risultano essere pari a 2,2 milioni di Euro (1,3 milioni di Euro nel primo trimestre 2021), con un *tax rate* del 33,7%. Il *tax rate* del primo trimestre 2021 era pari al 19,5% per effetto dei proventi fiscali non ricorrenti. Gli oneri finanziari netti del periodo ammontano a 1,0 milioni di Euro, in linea rispetto al

² I dati comparativi del primo trimestre 2021 sono stati rideterminati in relazione al completamento nel quarto trimestre del 2021 delle attività di identificazione dei *fair value* delle attività e passività di Swascan S.r.l. consolidata integralmente a partire dal 1° ottobre 2020, di Euroquality S.A.S. consolidata integralmente dal 31 dicembre 2020 S.r.l., di Corvallis S.r.l., Yoroi S.r.l. e Queryo Advance S.r.l. consolidate integralmente a partire dal 1° gennaio 2021.

³ I risultati del periodo includono il contributo delle acquisizioni: Forvalue S.p.A. (consolidata dal 1° luglio 2021), CertEurope S.A.S (consolidata dal 1° novembre 2021) e di Evalue Innovación SL (consolidata dal 1° gennaio 2022). Il contributo di tali società è evidenziato come variazione di perimetro.

⁴ Il dato non include gli ammortamenti che potrebbero emergere dal completamento delle Business Combination Forvalue, CertEurope, Financial Consulting Lab ed Evalue Innovación, la cui rilevazione potrebbe comportare un *restatement* dei saldi successivi alla data del primo consolidamento



TINEXTA

corrispondente trimestre dell'anno precedente (0,9 milioni di Euro). L'**Utile netto rettificato** è pari a 8,6 milioni di Euro, +17,1%.

Il **Free Cash Flow** è pari a 24,6 milioni di Euro (24,8 milioni di Euro nel medesimo periodo del 2021). Il Free Cash Flow generato negli ultimi dodici mesi al 31 marzo 2022 è pari a 56,2 milioni di Euro.

RISULTATI PER SEGMENTO DI BUSINESS

La tabella sottostante espone i risultati economici delle *Business Unit*, rettificati per le componenti non ricorrenti.

Conto Economico <i>rettificato</i> di sintesi per segmento di business (Importi in milioni di Euro)	I Trimestre 2022	EBITDA MARGIN I Trimestre 2022	I Trimestre 2021	EBITDA MARGIN I Trimestre 2021	Variazione	Variazione %		
						Totale	Organica	Perimetro
Ricavi								
Digital Trust	38,0		31,2		6,8	21,8%	7,7%	14,2%
Cybersecurity	18,0		16,8		1,2	7,1%	7,1%	0,0%
Credit Information & Management	19,9		18,9		1,1	5,6%	-2,9%	8,5%
Innovation & Marketing Services	21,0		16,1		4,8	30,0%	19,4%	10,6%
Altri settori (Capogruppo)	0,8		0,6		0,2	32,7%	32,7%	0,0%
Intrasettoriali	-1,6		-0,9		-0,7	79,9%	61,2%	18,8%
Totale Ricavi	96,0		82,7		13,4	16,2%	7,0%	9,2%
EBITDA adjusted								
Digital Trust	10,4	27,3%	7,2	23,0%	3,2	44,5%	19,4%	25,1%
Cybersecurity	1,2	6,5%	1,9	11,5%	-0,8	-39,4%	-39,4%	0,0%
Credit Information & Management	4,7	23,4%	5,3	28,0%	-0,6	-11,7%	-12,3%	0,6%
Innovation & Marketing Services	6,3	30,2%	5,0	30,9%	1,4	27,1%	14,2%	13,0%
Altri settori (Capogruppo)	-3,3	n.a.	-2,4	n.a.	-1,0	-40,4%	-40,4%	0,0%
Totale EBITDA adjusted	19,2	20,0%	17,0	20,6%	2,2	13,0%	-1,6%	14,6%

Digital Trust. I ricavi ammontano a 38,0 milioni di Euro, con un incremento rispetto al primo trimestre 2021 pari al 21,8%, attribuibile per il 7,7% alla crescita organica e per il 14,2% alla variazione di perimetro per effetto del consolidamento dal 1° novembre 2021 di CertEurope S.A.S, che ha contribuito ai ricavi del trimestre per 4,4 milioni di Euro. I ricavi risentono positivamente dell'esigenza delle imprese e della Pubblica Amministrazione di evolvere i processi digitali e di dematerializzazione.

L'EBITDA adjusted è pari a 10,4 milioni di Euro in incremento del 44,5%. La crescita organica è pari al 19,4% mentre la crescita per la variazione di perimetro è pari al 25,1%. Il margine, pari al 27,3% ha beneficiato della crescita organica dei ricavi e del consolidamento di CertEurope S.A.S., caratterizzata da marginalità più elevata.

Cyber Security. I ricavi del segmento ammontano a 18,0 milioni di Euro, con un incremento determinato dalla crescita organica pari al 7,1% rispetto al primo trimestre 2021. L'aumento, in linea con le attese, è stato determinato da una continua crescita dei servizi di *system integration*, dall'introduzione del servizio di *Legalmail Security Premium* – un servizio basato sulla tecnologia *Sandbox Yomi* di Yoroi che consente di bloccare le comunicazioni sospette – e dal lancio di prodotti e servizi specifici per la sicurezza legata alle architetture dedicate (Cyber Exposure Index, Kanwa, Cybersec.club, SOC H24 e Defense Center).



TINEXTA

L'EBITDA adjusted è pari a 1,2 milioni di Euro, in calo rispetto a 1,9 milioni nel periodo corrispondente dell'anno precedente, a causa degli investimenti nella struttura organizzativa e commerciale sostenuti nel trimestre a fronte dello sviluppo atteso dei ricavi.

Credit Information & Management. I ricavi sono pari a 19,9 milioni di Euro, con un incremento del 5,6% rispetto al primo trimestre 2021. La contrazione organica dei ricavi (-2,9%) è stata più che compensata dalla variazione di perimetro (+8,5%) per effetto del consolidamento dal 1° luglio 2021 di Forvalue S.p.A.. Le vendite a perimetro costante hanno risentito di minori accessi delle imprese al Fondo di garanzia delle PMI rispetto all'anno precedente.

L'EBITDA adjusted, pari a 4,7 milioni di Euro, è in calo dell'11,7% rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente, con una contrazione organica del 12,3% determinata dai minori ricavi, solo parzialmente compensata dalla variazione di perimetro (0,6%). Il margine è del 23,4% rispetto al 28,0% del primo trimestre.

Innovation & Marketing Services. I ricavi della BU ammontano a 21,0 milioni di Euro, con un incremento rispetto al primo trimestre 2021 del 30,0%, attribuibile per il 19,4% alla crescita organica e per la restante parte alla variazione di perimetro (10,6%), per effetto del consolidamento dal 1° gennaio 2022 di Evalue Innovación SL. La BU ha incrementato il volume d'affari generato attraverso un aumento delle pratiche gestite, l'acquisizione di nuovi clienti e l'accesso a nuovi mercati. In particolare, i ricavi sono stati trainati dal positivo andamento delle pratiche di accesso al *Patent Box*, al Credito d'Imposta 4.0., e all'*European Funding*. Sono in crescita anche i ricavi generati dalle attività di *Formazione* e dei servizi all'internazionalizzazione.

L'EBITDA adjusted del segmento è pari a 6,3 milioni di Euro, con un incremento rispetto all'EBITDA del primo trimestre 2021 del 27,1%, attribuibile per il 14,2% alla crescita organica e per il 13% alla variazione di perimetro.

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO DEL GRUPPO

L'**Indebitamento finanziario netto** ammonta a 228,4 milioni di Euro, con un decremento rispetto al 31 dicembre 2021 di 34,9 milioni di Euro.

A seguire si riporta la variazione dell'Indebitamento finanziario netto del primo trimestre 2022 comparata al primo trimestre 2021 e agli ultimi 12 mesi al 31 marzo 2022.

In milioni di Euro	I Trimestre 2022	I Trimestre 2021	Ultimi 12 mesi al 31 marzo 2022
Totale indebitamento finanziario iniziale	263,3	92,0	187,1
Free Cash Flow	-24,6	-24,8	-56,2
(Proventi) Oneri finanziari netti	1,0	0,9	3,3
Dividendi deliberati	0,2	0,1	12,7
Nuovi contratti di leasing e adeguamenti di contratti in essere	0,8	0,5	6,2
Acquisizioni	58,8	107,6	144,6
Adeguamento opzioni Put	1,6	9,6	-2,7
Aumenti di capitale delle minoranze	-70,0	0,0	-70,0
Acquisto azioni proprie	0,0	1,3	8,1
Derivati in OCI	-3,1	-0,1	-4,1
Altro residuale	0,3	0,2	-0,6
Totale indebitamento finanziario finale	228,4	187,1	228,4



TINEXTA

Il **Free Cash Flow** generato nel primo trimestre è pari a 24,6 milioni di Euro (28,3 milioni di Euro di **“Disponibilità liquide nette generate dall’attività operativa”** al netto di 3,7 milioni di Euro assorbiti dagli investimenti in **“Immobili, impianti e macchinari e Attività immateriali”**), in linea con il **Free Cash Flow** generato nel primo trimestre 2021 (24,8 milioni di Euro) mantenendo una generazione di cassa positiva dal circolante.

Gli **“Adeguamenti di contratti di leasing”** hanno comportato un incremento del debito pari a 0,8 milioni di Euro, principalmente dovuto a nuovi contratti di *leasing*.

La voce **“Adeguamento opzioni Put”** riflette la rivalutazione per un importo pari a 1,6 milioni di Euro dovuta al trascorrere del tempo.

L’impatto delle **“Acquisizioni sull’Indebitamento finanziario netto”**, alla data dei rispettivi *closing*, è dettagliato nella seguente tabella.

Dettaglio impatti Totale indebitamento finanziario per Acquisizioni in Euro milioni	
Evalúe Innovación SL	33,3
Enhancers S.p.A.	24,4
Investimenti in partecipazioni contabilizzate con il metodo del Patrimonio netto	1,0
Investimenti in altre partecipazioni	0,1
Totale	58,8

Gli **“Aumenti di capitale delle minoranze”** si riferiscono al versamento in denaro relativo all’ingresso di Bregal Milestone nel Capitale sociale di InfoCert S.p.A. a seguito del quale la partecipazione di Tinexta S.p.A. è scesa dal 100% all’88,17%.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Alla luce dei risultati dei primi tre mesi del 2022, sostanzialmente allineati alle attese, il Consiglio di Amministrazione conferma per l’esercizio in corso Ricavi in crescita tra il 18% e il 20% e un EBITDA adjusted in crescita tra il 20% e il 22%. Le attese includono il contributo delle acquisizioni concluse nel 2021 e consolidate alla data del primo trimestre 2022. A parità di perimetro, i Ricavi sono attesi in crescita tra il 10% e il 12%, con un EBITDA adjusted in crescita tra l’8% e il 10% rispetto al 2021. Il rapporto PFN/EBITDA adjusted è atteso a fine 2022 a circa 2x.

Il contesto macroeconomico, oltre alla situazione sanitaria ancora incerta, continua a risentire delle criticità legate all’approvvigionamento di materie prime, delle pressioni inflazionistiche e del protrarsi delle tensioni tra Russia e Ucraina. L’evoluzione del conflitto e gli eventuali effetti e/o ripercussioni di tale contesto macroeconomico non sono al momento conosciuti e quindi riflessi nella sopracitata evoluzione prevedibile della gestione.

I target enunciati non includono inoltre il contributo della crescita per linee esterne che il Gruppo, in coerenza con la strategia delineata, continua a perseguire, supportato dalla solida situazione patrimoniale e finanziaria e dalla significativa generazione di cassa operativa.



TINEXTA

AL VIA IL PROGRAMMA DI ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE

Tinexta comunica, inoltre, che, ai sensi dell'art. 144-bis, comma 3, del Regolamento Consob n. 11971/1999 e s.m.i., in data odierna il Consiglio di Amministrazione della Società ha, altresì, deliberato di dare avvio al programma di acquisto di azioni proprie in attuazione dell'autorizzazione approvata dall'Assemblea degli Azionisti del 28 aprile 2022 (il "Buy-back").

Finalità del buy-back

Il Buy-back ha la finalità principale di dare esecuzione al "Piano di Stock Option 2020-2022" e "Piano di Stock Option 2021-2023" (ciascuno il "Piano" e congiuntamente i "Piani") approvati dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti, fermo restando che il Consiglio potrà prevedere ulteriori o diverse finalità del Buy-back nel rispetto di quanto approvato dall'Assemblea del 28 aprile 2022.

Numero massimo di azioni da acquistare e importo massimo allocato al Buy-back

Alla luce dei limiti posti dalla suddetta delibera assembleare del 28 aprile 2022, gli acquisti di azioni proprie dovranno essere effettuati in misura tale che in qualsiasi momento, tenuto conto delle azioni ordinarie Tinexta di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, dette azioni non superino complessivamente il 10% del capitale sociale della Società pari complessivamente a n. 4.720.712 azioni. Alla data odierna la Società detiene n. 1.200.247 azioni proprie e le società controllate da Tinexta non detengono sue azioni.

Per eseguire il Buy-back la Società quindi si prefigge l'obiettivo di acquistare un numero massimo complessivo pari a n. 769.753 azioni.

Modalità attraverso le quali gli acquisti potranno essere effettuati e prezzo di acquisto

La Società ha deliberato di conferire a Banca IMI, quale intermediario indipendente, il mandato di eseguire il suddetto Buy-back in piena indipendenza e nel rispetto dei vincoli derivanti dalla normativa applicabile nonché nei limiti delle richiamate delibere.

Le operazioni di acquisto saranno effettuate nel rispetto del principio di parità di trattamento degli azionisti previsto dall'art. 132 del TUF, secondo qualsivoglia delle modalità di cui all'articolo 144-bis del Regolamento Consob (anche per il tramite di società controllate), da individuarsi, di volta in volta.

Inoltre, le operazioni di acquisto di azioni potranno essere effettuate anche con le modalità previste dall'art. 3 del Regolamento Delegato (UE) n. 2016/1052 della Commissione al fine di beneficiare, ove ne sussistano i presupposti, dell'esenzione di cui all'articolo 5, paragrafo 1, del Regolamento (UE) n. 596/2014 relativo agli abusi di mercato con riferimento all'abuso di informazioni privilegiate e manipolazione di mercato. Per beneficiare di tale esenzione, non saranno acquistati in ogni giorno di negoziazione un volume superiore al 25% del volume medio giornaliero di azioni nella sede di negoziazione in cui l'acquisto viene effettuato nel corso dei 20 giorni di negoziazione precedenti la data dell'acquisto. Il prezzo di acquisto delle azioni sarà quindi stabilito di volta in volta per ciascuna singola operazione, fermo restando che gli acquisti dovranno essere effettuati ad un prezzo per azione che non potrà discostarsi, né in diminuzione, né in aumento, per più del 10% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione e ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente più elevata presente nella sede di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto.



Durata del Buy-back

Gli acquisti di azioni proprie dovranno essere effettuati, entro il 27 ottobre 2023, ossia entro 18 mesi dalla data della deliberazione dell'Assemblea. La durata dell'autorizzazione alla disposizione delle medesime azioni è senza limiti temporali.

Ulteriori informazioni

Si potrà procedere senza alcun vincolo temporale agli atti di disposizione nei limiti di quanto consentito e dalle prescrizioni normative e regolamentari e delle prassi ammesse pro-tempore vigenti, ove applicabili, e dai Regolamenti emanati da Borsa Italiana S.p.A., nonché in coerenza con le finalità sopra indicate e con linee strategiche che la Società intende perseguire.

Le eventuali operazioni effettuate e i relativi dettagli saranno comunicati al mercato nei termini e con le modalità di cui alla normativa vigente.

* * * * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Nicola Di Liello, dichiara, ai sensi e per gli effetti dell'art. 154-bis, comma 2 del TUF, che l'informativa contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

* * * * *

Il Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2022 sarà messo a disposizione del pubblico entro i termini di legge, presso la sede legale della società – Piazza Sallustio, 9, 00187 Roma, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato e Market STORAGE (www.emarketstorage.com) e sul sito internet della Società: <http://tinexta.com/bilanci-relazioni-presentazioni>.

CONFERENCE CALL

La Società presenterà il Risultati consolidati al 31 marzo 2022 in una Conference Call che si terrà in data odierna, alle ore 15.00 (CEST). Gli investitori e gli analisti interessati a partecipare sono invitati a chiamare i seguenti numeri: Italia: +39 02 805 8811; UK: +44 121 281 8003; USA: +1 718 705 8794; 1 855 2656959 (toll-free). Per ulteriori informazioni si prega di contattare l'Investor Relations Office.

* * * * *

In allegato: Prospetti al 31 marzo 2022 del Conto Economico Consolidato Complessivo, della Situazione Patrimoniale Finanziaria Consolidata, Indebitamento Finanziario Netto del Gruppo e del Rendiconto Finanziario Consolidato.



TINEXTA S.p.A.

Tinexta, quotata su Euronext Star Milan, ha riportato i seguenti Risultati consolidati al 31 dicembre 2021: Ricavi pari a Euro 375,4 milioni, EBITDA pari a Euro 93,0 milioni e Utile netto pari a Euro 39,6 milioni. Tinexta Group è tra gli operatori leader in Italia nelle quattro aree di business: Digital Trust, Cybersecurity, Credit Information & Management, Innovation & Marketing Services. La Business Unit Digital Trust eroga, attraverso le società InfoCert S.p.A., Visura S.p.A., Sixtema S.p.A. e la società spagnola Camerfirma S.A., prodotti e soluzioni per la digitalizzazione: firma digitale, identità digitale, onboarding di clientela, fatturazione elettronica e posta elettronica certificata (PEC) per grandi aziende, banche, società di assicurazione e finanziarie, PMI, associazioni e professionisti. La Business Unit Cybersecurity opera attraverso le società Yoroï, Swascan e Corvallis e costituisce uno dei poli nazionali nella ricerca ed erogazione delle soluzioni più avanzate per la protezione e la sicurezza dei dati. Nella Business Unit Credit Information & Management, Innolva S.p.A. e le sue controllate offrono servizi a supporto dei processi decisionali (informazioni camerali e immobiliari, report aggregati, rating sintetici, modelli decisionali, valutazione e recupero del credito) e RE Valuta S.p.A. offre servizi immobiliari (perizie e valutazioni). Nella Business Unit Innovation & Marketing Services, Warrant Hub S.p.A. è leader nella consulenza in finanza agevolata e innovazione industriale, mentre Co.Mark S.p.A. fornisce consulenze di Temporary Export Management alle PMI per supportarle nell'espansione commerciale. Al 31 dicembre 2021 il personale del Gruppo ammontava a 2.393 dipendenti.

Sito web: www.tinexta.com, Stock ticker: TNXT, ISIN Code IT0005037210

CONTATTI		
<p>Chief Investor Relations Officer Josef Mastragostino</p> <p>Chief External Relations & Communication Officer Alessandra Ruzzu alessandra.ruzzu@tinexta.com</p> <p>Ufficio Stampa Carla Piro Mander Tel. +39 06 42 01 26 31 carla.piro@tinexta.com</p>	<p>Media Advisor Barabino & Partners S.p.A. Foro Buonaparte, 22 - 20121 Milano Tel.: +39 02 7202 3535 Stefania Bassi: +39 335 6282 667 s.bassi@barabino.it</p>	<p>Specialist Intermonte SIM S.p.A. Corso V. Emanuele II, 9 - 20122 Milano Tel.: +39 02 771151</p>



TINEXTA

Prospetto dell'utile/(perdita) e delle altre componenti del conto economico complessivo consolidato

In migliaia di Euro	periodo di tre mesi chiuso al 31 marzo	
	2022	2021 ⁵
Ricavi	96.039	82.666
- di cui verso parti correlate	294	51
Costi per materie prime	3.206	3.168
Costi per servizi	32.467	26.553
- di cui verso parti correlate	691	583
- di cui non ricorrenti	2.058	217
Costi del personale	41.114	34.286
- di cui non ricorrenti	91	0
Costi del contratto	2.510	1.896
- di cui verso parti correlate	1	0
Altri costi operativi	534	411
- di cui verso parti correlate	1	1
Ammortamenti	7.701	8.095
Accantonamenti	430	333
Svalutazioni	490	238
Totale Costi	88.452	74.981
RISULTATO OPERATIVO	7.587	7.685
Proventi finanziari	15	55
Oneri finanziari	971	918
- di cui verso parti correlate	18	17
Proventi (oneri) finanziari netti	-956	-863
Quota dell'utile di partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto, al netto degli effetti fiscali	-88	0
RISULTATO ANTE IMPOSTE	6.543	6.822
Imposte	2.204	1.332
- di cui non ricorrenti	-558	-923
RISULTATO ATTIVITÀ OPERATIVE IN ESERCIZIO	4.339	5.491
Risultato delle attività operative cessate	0	0
UTILE NETTO	4.339	5.491
Altre componenti del conto economico complessivo		
Componenti che non saranno mai riclassificate successivamente nell'utile netto		
Totale componenti che non saranno mai riclassificate successivamente nell'utile netto	0	0
Componenti che possono essere riclassificate successivamente nell'utile netto:		
Differenze cambio derivanti dalla conversione delle imprese estere	39	0
Utili (Perdite) da valutazione al fair value degli strumenti finanziari derivati	3.099	110
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto - quota delle altre componenti del conto economico complessivo	17	-16
Effetto fiscale	-744	-26
Totale componenti che possono essere riclassificate successivamente nell'utile netto	2.411	68
Totale altre componenti del conto economico complessivo del periodo, al netto degli effetti fiscali	2.411	68
Totale conto economico complessivo del periodo	6.750	5.559
Utile netto attribuibile a:		
Gruppo	3.547	5.363
Terzi	792	127
Totale conto economico complessivo del periodo attribuibile a:		
Gruppo	5.913	5.433
Terzi	837	126
Utile per azione		
Utile base per azione (euro)	0,08	0,12
Utile diluito per azione (euro)	0,08	0,11

⁵ I dati comparativi del primo trimestre 2021 sono stati rideterminati in relazione al completamento nel quarto trimestre del 2021 delle attività di identificazione dei fair value delle attività e passività di Swascan S.r.l. consolidata integralmente a partire dal 1° ottobre 2020, di Euroquality S.A.S. consolidata integralmente dal 31 dicembre 2020 S.r.l., di Corvallis S.r.l., Yoroi S.r.l. e Queryo Advance S.r.l. consolidate integralmente a partire dal 1° gennaio 2021.



TINEXTA

Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

<i>In migliaia di Euro</i>	31/03/2022	31/12/2021
ATTIVITÀ		
Immobili, Impianti e macchinari	24.668	25.172
Attività immateriali e avviamento	567.159	538.498
Investimenti immobiliari	691	698
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	7.565	6.630
Altre partecipazioni	24.607	149
Altre attività finanziarie, ad eccezione degli strumenti finanziari derivati	1.106	736
- <i>di cui verso parti correlate</i>	137	38
Strumenti finanziari derivati	3.012	112
Attività per imposte differite	9.021	8.843
Crediti commerciali e altri crediti	2.790	3.516
Attività per costi del contratto	6.738	6.669
ATTIVITÀ NON CORRENTI	647.356	591.022
Rimanenze	1.254	1.342
Altre attività finanziarie, ad eccezione degli strumenti finanziari derivati	3.657	4.144
- <i>di cui verso parti correlate</i>	642	290
Attività per imposte correnti	1.162	2.666
Crediti commerciali e altri crediti	107.508	119.470
- <i>di cui verso parti correlate</i>	1.007	748
Attività derivanti da contratto	21.168	16.880
- <i>di cui verso parti correlate</i>	7	1
Attività per costi del contratto	1.295	469
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	134.768	68.253
- <i>di cui verso parti correlate</i>	4.060	3.325
ATTIVITÀ CORRENTI	270.811	213.224
TOTALE ATTIVITÀ	918.167	804.246
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ		
Capitale sociale	47.207	47.207
Azioni proprie	-19.327	-19.327
Riserva sovrapprezzo azioni	55.439	55.439
Altre riserve	175.924	113.347
<i>Patrimonio netto attribuibile al Gruppo</i>	<i>259.243</i>	<i>196.665</i>
<i>Patrimonio netto di terzi</i>	<i>59.997</i>	<i>46.986</i>
TOTALE PATRIMONIO NETTO	319.239	243.651
PASSIVITÀ		
Fondi	4.227	3.857
Benefici ai dipendenti	20.426	19.738
Passività finanziarie, ad eccezione degli strumenti finanziari derivati	302.500	281.517
- <i>di cui verso parti correlate</i>	2.992	3.718
Strumenti finanziari derivati	72	170
Passività per imposte differite	30.574	30.234
Passività derivanti da contratto	18.447	17.423
- <i>di cui verso parti correlate</i>	62	48
Proventi differiti	101	125
PASSIVITÀ NON CORRENTI	376.347	353.063
Fondi	619	566
Benefici ai dipendenti	155	88
Passività finanziarie, ad eccezione degli strumenti finanziari derivati	67.297	54.118
- <i>di cui verso parti correlate</i>	1.367	1.387
Debiti commerciali e altri debiti	88.754	89.689
- <i>di cui verso parti correlate</i>	453	458
Passività derivanti da contratto	59.653	57.102
- <i>di cui verso parti correlate</i>	79	85
Proventi differiti	1.719	2.409
Passività per imposte correnti	4.384	3.559
PASSIVITÀ CORRENTI	222.581	207.531
TOTALE PASSIVITÀ	598.928	560.595
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ	918.167	804.246



Indebitamento Finanziario Netto del Gruppo

In migliaia di Euro	31/03 2022	31/12 2021	Δ	Δ%	31/03 2021	Δ	Δ%
A Disponibilità liquide	134.768	68.253	66.515	97,5%	117.139	17.629	15,0%
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0	0	n.a.	0	0	n.a.
C Altre attività finanziarie correnti	3.657	4.144	-487	-11,8%	2.506	1.150	45,9%
D Liquidità (A+B+C)	138.425	72.397	66.028	91,2%	119.645	18.779	15,7%
E Debito finanziario corrente	6.864	7.811	-948	-12,1%	12.981	-6.118	-47,1%
F Parte corrente del debito finanziario non corrente	60.433	46.307	14.126	30,5%	36.854	23.579	64,0%
G Indebitamento finanziario corrente (E+F)	67.297	54.118	13.179	24,4%	49.835	17.462	35,0%
H Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	-71.128	-18.279	-52.849	289,1%	-69.810	-1.318	1,9%
I Debito finanziario non corrente	299.559	281.575	17.984	6,4%	256.947	42.612	16,6%
J Strumenti di debito	0	0	0	n.a.	0	0	n.a.
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0	0	n.a.	0	0	n.a.
L Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	299.559	281.575	17.984	6,4%	256.947	42.612	16,6%
M Totale indebitamento finanziario (H+L) (*)	228.431	263.296	-34.865	-13,2%	187.137	41.295	22,1%
N Altre attività finanziarie non correnti	1.106	736	370	50,3%	1.404	-298	-21,2%
O Totale indebitamento finanziario rettificato (M-N)	227.325	262.561	-35.235	-13,4%	185.733	41.592	22,4%

(*) **Totale indebitamento finanziario** determinato secondo quanto previsto dalla Comunicazione Consob n. 6064293 del 28 luglio 2006 e in conformità al Richiamo di attenzione n. 5/21 emesso da Consob in data 29 aprile 2021 con riferimento all'Orientamento ESMA32-382-1138 del 4 marzo 2021



Rendiconto finanziario consolidato

<i>Importi in Euro migliaia</i>	<i>periodo di tre mesi chiuso al 31 marzo</i>	
	2022	2021⁶
<i>Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa</i>		
Utile netto	4.339	5.491
Rettifiche per:		
- Ammortamenti	7.701	8.095
- Svalutazioni (Rivalutazioni)	490	238
- Accantonamenti	430	333
- Accantonamenti Stock option	696	426
- Oneri finanziari netti	956	863
- <i>di cui verso correlate</i>	18	17
- Quota dell'utile di partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	88	0
- Imposte sul reddito	2.204	1.332
Variazioni di:		
- Rimanenze	88	184
- Attività per costi del contratto	-411	-319
- <i>di cui verso correlate</i>	0	-9
- Crediti commerciali, altri crediti e Attività derivanti da contratto	11.124	12.373
- <i>di cui verso correlate</i>	-264	-328
- Debiti commerciali e altri debiti	-1.839	-5.312
- <i>di cui verso correlate</i>	-5	-1
- Fondi e benefici ai dipendenti	696	-28
Passività derivanti da contratto e proventi differiti, compresi i contributi pubblici	2.861	4.240
- <i>di cui verso correlate</i>	7	32
Disponibilità liquide generate dall'attività operativa	29.424	27.916
Imposte sul reddito pagate	-1.157	-198
Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa	28.267	27.718
<i>Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</i>		
Interessi incassati	6	9
Incassi dalla vendita o rimborso di attività finanziarie	975	4.805
Investimenti in partecipazioni consolidate con il metodo del patrimonio netto	-1.001	-300
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	-276	-308
Investimenti in altre attività finanziarie	-16.926	-239
- <i>di cui verso correlate</i>	-350	0
Investimenti in attività immateriali	-3.417	-2.626
Incrementi area consolidamento, al netto liquidità acquisita	-16.151	-42.934
Disponibilità liquide nette generate/(assorbite) dall'attività di investimento	-36.790	-41.594
<i>Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</i>		
Acquisizione di partecipazioni di minoranza in imprese controllate	-30	0
Interessi pagati	-244	-164
- <i>di cui verso correlate</i>	-32	-39
Accensione di finanziamenti bancari a m/l termine	9.990	52.438
Rimborso di finanziamenti bancari a m/l termine	-730	-274
Rimborso di passività per dilazioni prezzo su acquisizioni di partecipazioni	-1.038	-2.504
- <i>di cui verso correlate</i>	-675	-665
Rimborso passività per corrispettivi potenziali	-494	-1.317
Variazione degli altri debiti bancari correnti	-404	-6.717
Variazione degli altri debiti finanziari	-94	-431
Rimborso di debiti per leasing	-1.507	-1.464
- <i>di cui verso correlate</i>	-148	-150
Acquisto di azioni proprie	0	-1.275
Incrementi (Decrementi) di capitale società controllate	70.000	-91
Dividendi pagati	-411	0
Disponibilità liquide nette generate/(assorbite) dall'attività di finanziamento	75.038	38.202
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	66.515	24.326
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti al 1° gennaio	68.253	92.813
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti al 31 marzo	134.768	117.139

⁶ I dati comparativi del primo trimestre 2021 sono stati rideterminati in relazione al completamento nel quarto trimestre del 2021 delle attività di identificazione dei *fair value* delle attività e passività di Swascan S.r.l. consolidata integralmente a partire dal 1/10/2020, di Euroquality S.A.S. consolidata integralmente dal 31 dicembre 2020 S.r.l., di Corvallis S.r.l., Yoroì S.r.l. e Queryo Advance S.r.l. consolidate integralmente a partire dal 1/01/21

Fine Comunicato n.20053-23

Numero di Pagine: 14