



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20053-37-2022	Data/Ora Ricezione 04 Agosto 2022 13:37:39	Euronext Star Milan
---	--	---------------------

Societa' : TINEXTA

Identificativo : 165819

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : TINEXTANSS01 - MASTRAGOSTINO

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 04 Agosto 2022 13:37:39

Data/Ora Inizio : 04 Agosto 2022 13:37:40

Diffusione presunta

Oggetto : Il CdA di Tinexta S.p.A. approva i risultati al
30 giugno 2022: la crescita continua nel
primo semestre 2022

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

TINEXTA: LA CRESCITA CONTINUA NEL PRIMO SEMESTRE 2022

Il CDA di Tinexta S.p.A. approva i risultati al 30 giugno 2022¹

I dati comparativi del primo semestre 2021 sono stati rideterminati a seguito dell'accordo per la cessione della divisione Credit Information & Management:

- Ricavi: €168,0M +20,2%
- EBITDA *adjusted*: €37,1M +20,6%, EBITDA: €32,6M +11,8%
- Utile netto delle attività operative in funzionamento: €13,3M +22,3%, Utile netto: €16,6M, -7,7%
- Free Cash Flow delle *continuing operations*: €16,1M (€45,0M negli ultimi dodici mesi al 30 giugno 2022), Free Cash Flow: €23,1M
- Totale indebitamento finanziario: €266,7M (€263,3M al 31 dicembre 2021)
- Guidance 2022 confermata

* * * *

4 agosto 2022. Il Consiglio di Amministrazione di Tinexta S.p.A., società *leader* nei servizi *Digital Trust, Cyber Security 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 la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2022. Nel primo semestre dell'anno, i **Ricavi risultano pari a 168,0 milioni di Euro (+20,2%)**, l'**EBITDA *adjusted* ammonta a 37,1 milioni di Euro (+20,6%)** e l'**Utile netto delle attività operative in funzionamento si attesta a 13,3 milioni di Euro (+22,3%)**.

Il Presidente Enrico Salza ha dichiarato: *“Nonostante la grande instabilità economica e le turbolenze nel quadro internazionale, Tinexta ha chiuso il semestre in crescita. I risultati positivi confermano la validità del modello di business e la solidità del nostro Gruppo, sempre meglio posizionato per cogliere nuove opportunità*

¹ I dati comparativi del primo semestre 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 dati comparativi del primo semestre 2021 sono stati rideterminati per la riclassifica nel Risultato delle attività operative cessate della divisione Credit Information & Management a seguito della conclusione di accordi vincolanti per la cessione.**

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 e al netto del "Risultato delle attività operative cessate". 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 la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2022.



TINEXTA

di sviluppo e supportare il sistema produttivo nelle sfide per la crescita, l'innovazione tecnologica, la trasformazione digitale”.

L'Amministratore Delegato Pier Andrea Chevallard ha commentato: “Il primo semestre si conferma in crescita sia in termini di ricavi sia di redditività, in linea con le aspettative. Le società acquisite hanno garantito le performance attese, contribuendo significativamente alla complessiva creazione di valore. L'andamento del semestre ci permette di confermare gli obiettivi di crescita per l'anno in corso e di trarre un ulteriore rafforzamento di Tinexta nel mercato dei servizi digitali, caratterizzati da importanti prospettive di crescita e centrali nella strategia di sviluppo del Gruppo”.

RISULTATI CONSOLIDATI DI GRUPPO AL 30 GIUGNO 2022

Dati di sintesi (Importi in milioni di Euro)	I Semestre 2022	I Semestre 2021	Variazione	Variazione %
Ricavi	168,0	139,7	28,3	20,2%
EBITDA	32,6	29,2	3,4	11,8%
EBITDA adjusted	37,1	30,7	6,3	20,6%
Risultato operativo	19,0	17,1	2,0	11,5%
Risultato operativo rettificato	28,8	23,8	5,0	20,8%
Utile netto delle attività operative in funzionamento	13,3	10,9	2,4	22,3%
Utile netto rettificato delle attività operative in funzionamento	18,8	14,9	3,9	26,0%
Risultato delle attività operative cessate	3,3	7,1	-3,8	-53,8%
Utile netto	16,6	18,0	-1,4	-7,7%
<i>Free Cash Flow</i>	23,1	29,7	-6,5	-22,0%
<i>Free Cash Flow delle continuing operations</i>	16,1	20,8	-4,7	-22,7%
	30/06/2022	31/12/2021	Variazione	Variazione %
Indebitamento finanziario netto	266,7	263,3	3,4	1,3%

I **Ricavi** del primo semestre sono pari a **168,0 milioni di Euro**, in **crescita** del 20,2% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. La crescita organica è pari all' 8,0% (11,1 milioni di Euro). L'incremento dei Ricavi attribuibile alla variazione di perimetro² è pari al 12,3% (17,1 milioni di Euro).

L'**EBITDA**, inclusi i costi non ricorrenti, tra cui i costi per acquisizioni, ammonta a 32,6 milioni di Euro, in aumento dell' 11,8% rispetto al corrispondente periodo del 2021. L'**EBITDA adjusted**³ è pari a 37,1 milioni di Euro, in crescita del 20,6% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. La variazione di perimetro ha determinato un incremento dell'EBITDA *adjusted* pari al 19,3%; la crescita organica è stata, invece, pari

² 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), Evalue Innovación SL (consolidata dal 1° gennaio 2022), Enhancers S.p.A. (consolidata dal 1° aprile 2022) e Sferabit S.r.l. (consolidata dal 1° maggio 2022). Il contributo di tali società è riportato nel seguito come variazione di perimetro.

³ L'EBITDA adjusted esclude costi non ricorrenti, tra i quali i costi per acquisizioni, pari a 3,0 milioni di Euro e costi di stock option pari a 1,5 milioni di Euro.



TINEXTA

all'1,3%, scontando per lo più gli investimenti nella struttura organizzativa sostenuti nel semestre dalla divisione *Cyber Security* e il rafforzamento delle funzioni centrali del Gruppo a servizio dello sviluppo atteso.

Il **Risultato Operativo** è pari a 19,0 milioni di Euro, in crescita dell'11,5% rispetto allo scorso anno. La voce **Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti** è pari a 13,6 milioni di Euro (12,1 milioni di Euro nel medesimo periodo del 2021) e include 5,3 milioni di Euro di ammortamenti delle "Altre attività immateriali" emerse in sede di allocazione del prezzo pagato nelle *Business Combination* (5,2 milioni di Euro nel primo semestre 2021), principalmente attinenti alla BU *Cyber Security* e alle società Warrant Hub, Forvalue e Queryo⁴.

L'**Utile netto delle attività operative in funzionamento** nel primo semestre è pari a 13,3 milioni di Euro rispetto a 10,9 milioni di Euro nel primo semestre 2021. Gli oneri finanziari netti del periodo ammontano a 2,5 milioni di Euro rispetto a 1,7 milioni di Euro dell'anno precedente. L'incremento degli Oneri finanziari netti risente di maggiori oneri per adeguamento di corrispettivi potenziali legati alle acquisizioni per 0,7 milioni di Euro rispetto al primo semestre 2021. Le Imposte sono pari a 3,1 milioni di Euro rispetto a 4,3 milioni di Euro dell'anno precedente. Nel primo semestre 2022, i proventi fiscali non ricorrenti ammontano a 3,2 milioni di Euro (1,0 milioni di Euro nell'anno precedente) riconducibili ad affrancamento per un importo pari a 2,7 milioni di Euro.

Il **Risultato delle attività operative cessate** pari a 3,3 milioni di Euro include i valori economici della divisione *Credit Information & Management*, presentata come *Discontinued Operations* ai sensi dell'IFRS 5; il decremento rispetto all'anno precedente (7,1 milioni di Euro nel 1H21) è dovuto principalmente a proventi non ricorrenti nel primo semestre 2021 pari a 2,9 milioni di Euro.

L'**Utile netto** del primo semestre 2022 è pari a 16,6 milioni di Euro (di cui 1,6 milioni di Euro è l'utile di terzi) rispetto a 18,0 milioni di Euro del primo semestre 2021.

Il **Free Cash Flow delle continuing operations** è pari a 16,1 milioni di Euro (20,8 milioni di Euro nel medesimo periodo del 2021) e risente del versamento dell'imposta sostitutiva per affrancamento per un importo pari a 3,7 milioni di Euro e dei maggiori investimenti rispetto al medesimo periodo del 2021. Il Free Cash Flow delle *discontinued operations* è pari a 7,0 milioni di Euro (8,8 milioni di Euro nel medesimo periodo del 2021). Il Free Cash Flow delle *continuing operations* generato negli ultimi dodici mesi al 30 giugno 2022 è pari a 45,0 milioni di Euro.

RISULTATI PER SEGMENTO DI BUSINESS

La tabella sottostante espone i risultati economici delle *Business Unit*, rettificati per le componenti non ricorrenti.⁵

Conto Economico rettificato di sintesi per segmento di business (in milioni di Euro)	I Semestre 2022	EBITDA MARGIN I Semestre 2022	I Semestre 2021	EBITDA MARGIN I Semestre 2021	Variazione	Variazione %		
						Totale	Organica	Perimetro
Ricavi								
Digital Trust	76,9		63,6		13,2	20,8%	8,1%	12,7%

⁴ Il dato non include gli ammortamenti che potrebbero emergere dal completamento delle Business Combination CertEurope, Evalue Innovación, Enhancers e Sferabit la cui rilevazione potrebbe comportare un restatement dei saldi successivi alla data del primo consolidamento.

⁵ A seguito della conclusione di accordi vincolanti per la cessione della divisione Credit Information & Management il contributo ai valori consolidati del segmento è presentato come discontinued operations e quindi escluso dai segmenti di business del Gruppo (i dati comparativi sono stati rideterminati). Il management ha inoltre ritenuto di riclassificare il contributo della società Forvalue S.p.A. (esclusa dal perimetro della cessione) nel segmento di business Innovation & Marketing Services.



TINEXTA

Cybersecurity	36,8		34,6		2,1	6,2%	6,2%	0,0%
Innovation & Marketing Services	55,4		41,7		13,7	32,9%	11,1%	21,8%
Altri settori (Capogruppo)	1,5		1,0		0,4	41,6%	41,6%	0,0%
Intrasettoriali	-2,5		-1,2		-1,3	104,4%	100,7%	3,7%
Totale Ricavi	168,0		139,7		28,3	20,2%	8,0%	12,3%
EBITDA adjusted								
Digital Trust	21,1	27,4%	15,6	24,5%	5,5	35,1%	15,5%	19,7%
Cybersecurity	3,0	8,2%	3,5	10,1%	-0,5	-13,5%	-13,5%	0,0%
Innovation & Marketing Services	20,0	36,1%	17,1	41,1%	2,9	16,8%	0,0%	16,8%
Altri settori (Capogruppo)	-7,1	n.a.	-5,5	n.a.	-1,6	-28,4%	-28,4%	0,0%
Totale EBITDA adjusted	37,1	22,1%	30,7	22,0%	6,3	20,6%	1,3%	19,3%

Digital Trust. I ricavi ammontano a 76,9 milioni di Euro, con un incremento rispetto al primo semestre 2021 pari al 20,8%, attribuibile per l'8,1% alla crescita organica e per il 12,7% alla variazione di perimetro, per effetto del consolidamento dal 1° novembre 2021 di CertEurope S.A.S, che ha contribuito ai ricavi del semestre per 7,9 milioni di Euro. I ricavi della BU continuano a beneficiare della domanda delle imprese e della Pubblica Amministrazione che necessitano di evolvere i processi digitali e di dematerializzazione.

L'EBITDA *adjusted* è pari a 21,1 milioni di Euro, in incremento del 35,1%. La crescita organica è pari al 15,5% mentre la crescita per la variazione di perimetro è pari al 19,7%. Il margine, pari al 27,4%, ha beneficiato della crescita organica dei ricavi e del consolidamento di CertEurope S.A.S., caratterizzata da marginalità più elevata.

Cyber Security. I ricavi ammontano a 36,8 milioni di Euro, con un incremento organico pari al 6,2% rispetto al primo semestre 2021. L'aumento, sostanzialmente in linea con le attese, è stato determinato dalla continua crescita dei servizi di *system integration*, dalla richiesta costante di servizi di *Legalmail Security Premium* –servizio basato sulla tecnologia *Sandbox Yomi* di Yoroï che consente di bloccare le comunicazioni sospette – e dal lancio di prodotti e servizi specifici per la sicurezza legata alle architetture dedicate. Nel corso del semestre è stata completata una *partnership* strategica con una società *leader* di *software* per i servizi finanziari ed il *rebranding* di una nuova *suite* di prodotti per i processi di AML. Nel semestre è stata ulteriormente rafforzata la collaborazione con InfoCert per la rivendita di prodotti *cyber* standardizzati e l'abilitazione della forza vendita per il segmento di mercato delle grandi imprese.

L'EBITDA *adjusted*, pari a 3,0 milioni di Euro, è in calo rispetto ai 3,5 milioni di Euro nel primo semestre 2021, a causa degli investimenti nella struttura organizzativa e commerciale sostenuti nel periodo a fronte dello sviluppo atteso dei ricavi a partire dalla seconda parte dell'anno. Nel 2Q2022, l'EBITDA ha riportato una crescita significativa, pari al 18,8% rispetto allo stesso periodo dello scorso anno.

Innovation & Marketing Services. I ricavi ammontano a 55,4 milioni di Euro, con un incremento rispetto al primo semestre 2021 del 32,9%, attribuibile per l'11,1% alla crescita organica e per la restante parte alla variazione di perimetro (21,8%), per effetto del consolidamento di Evalue Innovación SL dal 1° gennaio 2022, di Enhancers S.p.A. dal 1° aprile 2022 e di Forvalue S.p.A. dal 1° luglio 2021. 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. La crescita è stata guidata dalla buona *performance* delle società acquisite, Evalue ed Enhancers, dalle attività inerenti all'*European Funding* ed alla Formazione nonché dai servizi di internazionalizzazione e di *Digital Marketing*.

L'EBITDA *adjusted* è pari a 20,0 milioni di Euro, con un incremento del 16,8% rispetto all'EBITDA del primo semestre 2021, interamente attribuibile alla variazione di perimetro.



SINTESI DEI RISULTATI DEL SECONDO TRIMESTRE 2022

Il Gruppo ha realizzato Ricavi pari a 89,9 milioni di Euro. L'EBITDA ammonta a 21,0 milioni di Euro l'EBITDA adjusted è pari a 22,6 milioni di Euro, pari al 25,1% dei Ricavi. Il Risultato operativo e l'Utile netto delle attività operative in funzionamento ammontano rispettivamente a 14,1 milioni di Euro e 10,9 milioni di Euro, pari al 15,7% e 12,1% dei Ricavi.

Dati economici di sintesi (Importi in milioni di Euro)	II Trimestre 2022	II Trimestre 2021	Variazione	Variazione %
Ricavi	89,9	75,6	14,2	18,8%
EBITDA	21,0	18,1	2,9	16,2%
EBITDA adjusted	22,6	19,1	3,5	18,2%
Risultato operativo	14,1	12,1	2,0	16,6%
Risultato operativo rettificato	18,3	15,7	2,6	16,6%
Utile netto delle attività operative in funzionamento	10,9	7,3	3,6	48,5%
Utile netto rettificato delle attività operative in funzionamento	12,1	9,8	2,3	23,1%
Risultato delle attività operative cessate	1,7	5,2	-3,5	-67,4%
Utile netto	12,6	12,5	0,1	0,6%
<i>Free Cash Flow</i>	-1,6	4,9	-6,5	-133,5%
<i>Free Cash Flow delle continuing operations</i>	-4,3	1,0	-5,3	-533,9%

I Ricavi hanno riportato una crescita rispetto al secondo trimestre 2021 pari al 18,8%, l'EBITDA *adjusted* del 18,2%, il Risultato operativo è in crescita del 16,6% e l'Utile netto delle attività operative in funzionamento del 48,5%.

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO DEL GRUPPO

L'**Indebitamento finanziario netto** al termine del primo semestre ammonta a 266,7 milioni di Euro, con un incremento di 3,4 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2021.

A seguire si riporta la variazione dell'Indebitamento finanziario netto del primo semestre 2022 comparata al primo semestre 2021 e agli ultimi 12 mesi al 30 giugno 2022.

In milioni di Euro	I Semestre 2022	I Semestre 2021	Ultimi 12 mesi al 30 giugno 2022
Totale indebitamento finanziario iniziale	263,3	92,0	205,3
<i>Free Cash Flow delle continuing operations</i>	-16,1	-20,8	-45,0
<i>Free Cash Flow delle discontinued operations</i>	-7,0	-8,8	-4,8
(Proventi) Oneri finanziari netti	2,7	1,8	4,1
Dividendi deliberati	19,4	12,6	19,4
Nuovi contratti di leasing e adeguamenti di contratti in essere	17,4	1,6	21,7
Acquisizioni	60,8	110,9	143,2



Adeguamento opzioni Put	0,6	10,7	-4,8
Aumenti di capitale delle minoranze	-70,0	0,0	-70,0
Acquisto azioni proprie	0,0	6,0	3,3
Derivati in OCI	-4,9	-0,3	-5,7
Altro residuale	0,6	-0,2	0,1
Totale indebitamento finanziario finale	266,7	205,3	266,7

Il **Free Cash Flow delle continuing operations** generato nel primo semestre è pari a 16,1 milioni di Euro (23,1 milioni di Euro di **“Disponibilità liquide nette generate dall’attività operativa”** al netto di 7,0 milioni di Euro assorbiti dagli investimenti in **“Immobili, impianti e macchinari e Attività immateriali”**), in calo rispetto al primo semestre del 2021 (20,8 milioni di Euro) principalmente per effetto dei maggiori investimenti e del versamento dell’imposta sostitutiva per affrancamento per un importo pari a 3,7 milioni di Euro. La generazione di cassa derivante dalla gestione del circolante è rimasta comunque positiva.

<i>In migliaia di Euro</i>	<i>I Semestre 2022</i>	<i>I Semestre 2021</i>	<i>Ultimi 12 mesi al 30 giugno 2022</i>
Disponibilità liquide generate dall’attività operativa delle Continuing operations	37,1	36,7	77,0
Imposte pagate delle Continuing Operations	-14,0	-12,6	-19,4
Disponibilità liquide nette generate dall’attività operativa delle delle Continuing Operations	23,1	24,1	57,6
Investimenti in Immobili impianti e macchinari e Attività immateriali delle Continuing Operations	-7,0	-3,2	-12,6
Free Cash Flow delle Continuing operations	16,1	20,8	45,0

Gli **“Adeguamenti di contratti di leasing”** hanno comportato un incremento del debito pari a 17,4 milioni di Euro, principalmente per la sottoscrizione del contratto di *leasing* della nuova sede di lavoro di Milano, volto all’unificazione delle sedi delle società del Gruppo presenti nell’area.

La voce **“Adeguamento opzioni Put”** riflette la rivalutazione per un importo pari a 0,6 milioni di Euro dovuta al trascorrere del tempo, nonché alla variazione del tasso di attualizzazione.

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	
Evalue Innovación SL	33,9
Enhancers S.p.A.	21,3
Sferabit S.r.l.	3,1
Nomesia S.r.l.	0,9
Acquisto di quote di minoranza in imprese controllate	0,4
Investimenti in partecipazioni contabilizzate con il metodo del Patrimonio netto	1,0
Investimenti in altre partecipazioni	0,1
Totale	60,8

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%.

**TINEXTA**

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Alla luce dei risultati dei primi sei mesi dell'anno (al netto delle attività operative cessate), il Consiglio di Amministrazione conferma per l'esercizio in corso Ricavi⁶ in crescita tra il 21% e il 23% e un EBITDA *adjusted* in crescita tra il 25% e il 27%. Le stime di crescita includono il contributo delle acquisizioni ed escludono le Società per le quali è stata conclusa la cessione. A parità di perimetro, i Ricavi 2022 sono attesi in crescita tra il 10% e il 12%, l' EBITDA *adjusted* tra l'8% e il 10% rispetto al 2021. Il rapporto PFN/EBITDA *adjusted* è atteso a fine 2022 pari a circa 0,6x, includendo l'acquisizione di Plannet e circa 230 milioni di Euro di riduzione della PFN per effetto delle operazioni della cessione della divisione *Credit Information & Management*. L'operazione prevede – inoltre – una plusvalenza superiore a 80 milioni di Euro.

Il contesto macroeconomico, oltre alla situazione sanitaria ancora incerta, continua ad essere caratterizzato da difficoltà di approvvigionamento delle materie prime, dalle pressioni inflazionistiche e dal protrarsi delle tensioni tra Russia e Ucraina. La sopracitata evoluzione prevedibile della gestione non include possibili impatti derivanti dall'evoluzione del conflitto e da tale contesto macroeconomico; al momento questi accadimenti non hanno determinato significativi effetti sulla *performance* operativa del Gruppo. L'incertezza dello scenario macroeconomico è almeno in parte compensata dall'irrefrenabile processo di digitalizzazione che rappresenta un'importante opportunità di crescita e sviluppo per il Gruppo. L'identità digitale, la *cyber security*, il *digital marketing* e *consultancy* rappresenteranno infatti processi chiave dell'economia nei prossimi anni.

I target comunicati non includono 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.

* * * * *

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.

* * * * *

La Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2022 sarà messa 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 i Risultati consolidati al 30 giugno 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

⁶ I dati comparativi del 2021 sono stati rideterminati per la riclassifica nel Risultato delle attività operative cessate della divisione *Credit Information & Management* a seguito della conclusione di accordi vincolanti per la cessione. I Ricavi *restated* del 2021 ammontano a 301,5 milioni di Euro, l'EBITDA *Adjusted restated* ammonta a 76,5 milioni di Euro.



TINEXTA

seguenti numeri: Italia: +39 02 36213011; 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 30 giugno 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., la società spagnola Camerfirma S.A. e la francese CertEurope S.a.S. 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 Yoroi, 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.tre 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 sei mesi chiuso al 30 giugno	
	2022	2021 Restated ⁷
Ricavi	168.001	139.741
- di cui verso parti correlate	173	96
Costi per materie prime	6.413	5.982
Costi per servizi	53.658	41.473
- di cui verso parti correlate	1.459	765
- di cui non ricorrenti	2.846	770
Costi del personale	71.750	60.165
- di cui non ricorrenti	128	0
Costi del contratto	2.472	2.085
- di cui verso parti correlate	2	0
Altri costi operativi	1.082	852
- di cui verso parti correlate	2	1
Ammortamenti	11.810	11.279
Accantonamenti	701	444
Svalutazioni	1.068	380
Totale Costi	148.956	122.660
RISULTATO OPERATIVO	19.045	17.081
Proventi finanziari	78	55
Oneri finanziari	2.631	1.760
- di cui verso parti correlate	34	26
Proventi (oneri) finanziari netti	-2.552	-1.705
Quota dell'utile di partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto, al netto degli effetti fiscali	-30	-181
RISULTATO ANTE IMPOSTE	16.463	15.195
Imposte	3.135	4.293
- di cui non ricorrenti	-3.240	-1.045
UTILE NETTO DELLE ATTIVITÀ OPERATIVE IN FUNZIONAMENTO	13.329	10.902
Risultato delle attività operative cessate, al netto degli effetti fiscali	3.270	7.076
- di cui verso parti correlate	387	-263
- di cui non ricorrenti	0	2.927
UTILE NETTO	16.599	17.979

⁷ I dati comparativi del primo semestre 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 dati comparativi del primo semestre 2021 sono stati rideterminati per la riclassifica nel Risultato delle attività operative cessate della divisione Credit Information & Management a seguito della conclusione di accordi vincolanti per la cessione.



TINEXTA

<i>In migliaia di Euro</i>	2022	2021 <i>Restated</i>
Altre componenti del conto economico complessivo		
Componenti che non saranno mai riclassificate successivamente nell'utile netto		
Utili (Perdite) da valutazione attuariale di fondi per benefici ai dipendenti	-34	0
Effetto fiscale	9	0
Totale componenti che non saranno mai riclassificate successivamente nell'utile netto	-26	0
Componenti che possono essere riclassificate successivamente nell'utile netto:		
Differenze cambio derivanti dalla conversione delle imprese estere	64	-17
Utili (Perdite) da valutazione al fair value degli strumenti finanziari derivati	4.854	252
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto - quota delle altre componenti del conto economico complessivo	12	-15
Effetto fiscale	-1.165	-60
Totale componenti che possono essere riclassificate successivamente nell'utile netto	3.765	160
Totale altre componenti del conto economico complessivo del periodo, al netto degli effetti fiscali	3.739	160
<i>di cui relative ad attività operative cessate</i>	<i>0</i>	<i>20</i>
Totale conto economico complessivo del periodo	20.338	18.139
Utile netto attribuibile a:		
Gruppo	15.015	17.698
terzi	1.584	281
Totale conto economico complessivo del periodo attribuibile a:		
Gruppo	18.716	17.869
terzi	1.622	270
Utile per azione		
Utile base per azione (euro)	0,33	0,38
- di cui da attività operative in funzionamento	0,26	0,23
- di cui da attività operative cessate	0,06	0,15
Utile diluito per azione (euro)	0,32	0,38
- di cui da attività operative in funzionamento	0,26	0,23
- di cui da attività operative cessate	0,06	0,15



TINEXTA

Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

<i>In migliaia di Euro</i>	30/06/2022	31/12/2021 <i>Restated⁸</i>
ATTIVITÀ		
Immobili, Impianti e macchinari	36.320	25.172
Attività immateriali e avviamento	465.783	542.751
Investimenti immobiliari	0	698
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	7.180	6.630
Altre partecipazioni	260	149
Altre attività finanziarie, ad eccezione degli strumenti finanziari derivati	1.920	736
- <i>di cui verso parti correlate</i>	<i>137</i>	<i>38</i>
Strumenti finanziari derivati	4.834	112
Attività per imposte differite	12.811	8.843
Crediti commerciali e altri crediti	2.223	3.516
Attività per costi del contratto	6.131	6.669
ATTIVITÀ NON CORRENTI	537.462	595.274
Rimanenze	1.149	1.342
Altre attività finanziarie, ad eccezione degli strumenti finanziari derivati	3.360	4.144
- <i>di cui verso parti correlate</i>	<i>886</i>	<i>290</i>
Strumenti finanziari derivati	7	0
Attività per imposte correnti	3.039	2.666
Crediti commerciali e altri crediti	100.578	119.470
- <i>di cui verso parti correlate</i>	<i>582</i>	<i>748</i>
Attività derivanti da contratto	21.501	16.880
- <i>di cui verso parti correlate</i>	<i>7</i>	<i>1</i>
Attività per costi del contratto	1.463	469
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	79.058	68.253
- <i>di cui verso parti correlate</i>	<i>3.271</i>	<i>3.325</i>
Attività possedute per la vendita	160.345	0
- <i>di cui verso parti correlate</i>	<i>1.250</i>	<i>0</i>
ATTIVITÀ CORRENTI	370.499	213.224
TOTALE ATTIVITÀ	907.961	808.498

⁸ I dati comparativi al 31 dicembre 2021 sono stati rideterminati in relazione al completamento nel secondo trimestre del 2022 delle attività di identificazione dei fair value delle attività e passività di Forvalue S.p.A. consolidata integralmente a partire dal 1° luglio 2021 e di Financial Consulting LAB S.r.l. consolidata integralmente dal 1° ottobre 2021.



TINEXTA

<i>In migliaia di Euro</i>	30/06/2022	31/12/2021 <i>Restated</i>
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	173.986	112.929
<i>Patrimonio netto attribuibile al Gruppo</i>	<i>257.304</i>	<i>196.247</i>
<i>Patrimonio netto di terzi</i>	<i>57.103</i>	<i>46.867</i>
TOTALE PATRIMONIO NETTO	314.407	243.115
PASSIVITÀ		
Fondi	3.155	3.857
Benefici ai dipendenti	18.923	19.738
Passività finanziarie, ad eccezione degli strumenti finanziari derivati	253.969	281.517
- <i>di cui verso parti correlate</i>	<i>2.839</i>	<i>3.718</i>
Strumenti finanziari derivati	36	170
Passività per imposte differite	31.134	35.023
Passività derivanti da contratto	17.934	17.423
- <i>di cui verso parti correlate</i>	<i>84</i>	<i>48</i>
Proventi differiti	61	125
PASSIVITÀ NON CORRENTI	325.212	357.852
Fondi	597	566
Benefici ai dipendenti	161	88
Passività finanziarie, ad eccezione degli strumenti finanziari derivati	100.040	54.118
- <i>di cui verso parti correlate</i>	<i>1.367</i>	<i>1.387</i>
Strumenti finanziari derivati	2	0
Debiti commerciali e altri debiti	78.280	89.689
- <i>di cui verso parti correlate</i>	<i>471</i>	<i>458</i>
Passività derivanti da contratto	55.884	57.102
- <i>di cui verso parti correlate</i>	<i>92</i>	<i>85</i>
Proventi differiti	1.334	2.409
Passività per imposte correnti	1.799	3.559
Passività direttamente correlate ad attività possedute per la vendita	30.244	0
PASSIVITÀ CORRENTI	268.341	207.531
TOTALE PASSIVITÀ	593.553	565.384
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ	907.961	808.498



TINEXTA

Indebitamento Finanziario Netto del Gruppo

In migliaia di Euro	30/06/2022	31/12/2021	Δ	Δ%	30/06/2021	Δ	Δ%
A Disponibilità liquide	82.032	68.253	13.779	20,2%	95.002	-12.970	-13,7%
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0	0	n.a.	0	0	n.a.
C Altre attività finanziarie correnti	4.066	4.144	-78	-1,9%	2.850	1.215	42,6%
D Liquidità (A+B+C)	86.098	72.397	13.701	18,9%	97.852	-11.755	-12,0%
E Debito finanziario corrente	42.602	7.811	34.791	445,4%	13.685	28.917	211,3%
F Parte corrente del debito finanziario non corrente	59.009	46.307	12.702	27,4%	41.003	18.006	43,9%
G Indebitamento finanziario corrente (E+F)	101.611	54.118	47.493	87,8%	54.688	46.923	85,8%
H Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	15.513	-18.279	33.792	-184,9%	-43.164	58.677	-135,9%
I Debito finanziario non corrente	251.230	281.575	-30.345	-10,8%	248.491	2.738	1,1%
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)	251.230	281.575	-30.345	-10,8%	248.491	2.738	1,1%
M Totale indebitamento finanziario (H+L) (*)	266.743	263.296	3.446	1,3%	205.327	61.416	29,9%
N Altre attività finanziarie non correnti	1.970	736	1.235	167,8%	909	1.062	116,8%
O Totale indebitamento finanziario rettificato (M-N)	264.772	262.561	2.212	0,8%	204.418	60.354	29,5%

(*) **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 sei mesi chiuso al 30 giugno</i>	
	2022	2021 Restated⁹
<i>Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa</i>		
Utile netto	16.599	17.979
Rettifiche per:		
- Ammortamenti	15.686	16.437
- Svalutazioni (Rivalutazioni)	1.282	670
- Accantonamenti	701	444
- Accantonamenti Stock option	1.293	903
- Oneri finanziari netti	2.668	1.794
- <i>di cui verso correlate</i>	<i>34</i>	<i>26</i>
- Quota dell'utile di partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	59	180
- Imposte sul reddito	4.436	2.767
Variazioni di:		
- Rimanenze	193	85
- Attività per costi del contratto	-766	-362
- <i>di cui verso correlate</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
- Crediti commerciali, altri crediti e Attività derivanti da contratto	1.669	5.925
- <i>di cui verso correlate</i>	<i>-150</i>	<i>-390</i>
- Debiti commerciali e altri debiti	-49	-695
- <i>di cui verso correlate</i>	<i>13</i>	<i>88</i>
- Fondi e benefici ai dipendenti	1.691	-23
- Passività derivanti da contratto e proventi differiti, compresi i contributi pubblici	3.169	4.293
- <i>di cui verso correlate</i>	<i>43</i>	<i>115</i>
Disponibilità liquide generate dall'attività operativa	48.631	50.396
Imposte sul reddito pagate	-15.423	-13.990
Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa	33.208	36.405
<i>di cui discontinued operations</i>	<i>10.122</i>	<i>12.319</i>
<i>Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</i>		
Interessi incassati	8	7
Dividendi incassati	652	0
Incassi dalla vendita o rimborso di attività finanziarie	948	4.868
Investimenti in partecipazioni consolidate con il metodo del patrimonio netto	-1.006	-566
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	-1.716	-662
Investimenti in altre attività finanziarie	-2.628	-72
- <i>di cui verso correlate</i>	<i>-886</i>	<i>0</i>
Investimenti in attività immateriali	-8.345	-6.081
Incrementi area consolidamento, al netto liquidità acquisita	-36.344	-47.426
Decrementi area consolidamento, al netto liquidità ceduta	0	0
Disponibilità liquide nette generate/(assorbite) dall'attività di investimento	-48.431	-49.932
<i>di cui discontinued operations</i>	<i>-3.123</i>	<i>-3.469</i>
<i>Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</i>		
Acquisizione di partecipazioni di minoranza in imprese controllate	-1.599	-3
Interessi pagati	-1.161	-1.177
- <i>di cui verso correlate</i>	<i>-49</i>	<i>-31</i>
Accensione di finanziamenti bancari a m/l termine	9.990	62.605
Rimborso di finanziamenti bancari a m/l termine	-23.489	-13.088
Rimborso di passività per dilazioni prezzo su acquisizioni di partecipazioni	-1.137	-2.602
- <i>di cui verso correlate</i>	<i>-675</i>	<i>-665</i>
Rimborso passività per corrispettivi potenziali	-1.685	-1.616
Variazione degli altri debiti bancari correnti	-92	-7.384
Variazione degli altri debiti finanziari	92	296
Rimborso di debiti per leasing	-3.033	-2.813
- <i>di cui verso correlate</i>	<i>-370</i>	<i>-293</i>
Acquisto di azioni proprie	0	-5.994
Incrementi (Decrementi) di capitale società controllate	70.000	-91
Dividendi pagati	-18.883	-12.416
Disponibilità liquide nette generate/(assorbite) dall'attività di finanziamento	29.003	15.716
<i>di cui discontinued operations</i>	<i>-6.631</i>	<i>-1.405</i>
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	13.779	2.189
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti al 1° gennaio	68.253	92.813
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti al 30 giugno	82.032	95.002

⁹ I dati comparativi del primo semestre 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 Swasca 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 dati comparativi del primo semestre 2021 sono stati rideterminati per la riclassifica nel Risultato delle attività operative cessate della divisione Credit Information & Management a seguito della conclusione di accordi vincolanti per la cessione.



Fine Comunicato n.20053-37

Numero di Pagine: 17