

Tinexta S.p.A.: Il Consiglio di Amministrazione di Tinexta ha approvato i risultati al 30 giugno 2021

[X]



Il Consiglio di Amministrazione di Tinexta ha approvato i risultati al 30 giugno 2021

Data: 03/08/2021

COMUNICATO STAMPA

TINEXTA: LA CRESCITA PROSEGUE NEL PRIMO SEMESTRE 2021

Il Consiglio di Amministrazione di Tinexta ha approvato i risultati al 30 giugno 2021:

Ricavi: €177,8 milioni, +43,6%

EBITDA: €40,3 milioni, +17,0%

EBITDA rettificato: €42,3 milioni +21,2%

Utile netto: €20,6 milioni, +29,5%

Utile netto rettificato: €20,4 milioni, +22,6%

Free Cash Flow: €29,7 milioni (€67,5 milioni negli ultimi dodici mesi al 30 giugno 2021)

Posizione Finanziaria Netta: €205,2 milioni

Confermata la Guidance per il 2021

* * *

3 agosto 2021. 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 STAR del Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana, ha approvato oggi la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2021. Nel primo semestre 2021, i Ricavi sono stati pari a 177,8 milioni di euro (+43,6%), l'EBITDA a 40,3 milioni di euro (+17,0%), l'EBITDA rettificato a 42,3 milioni (21,2%) e l'Utile netto si è attestato a 20,6 milioni di euro (+29,5%).

Il Presidente Enrico Salza ha commentato: "Il Gruppo presenta oggi i Risultati di un semestre positivo, con un trend di crescita ininterrotta che conferma la validità delle strategie di sviluppo e la solidità del progetto. La volontà di crescere, sostenendo le imprese e accompagnando l'implementazione e il perfezionamento del patto digitale, necessario al Paese e alla sua ripresa economica, resta l'orizzonte principale di Tinexta".

L'Amministratore Delegato Pier Andrea Chevallard ha aggiunto: "Il primo semestre 2021 conferma le caratteristiche distintive del Gruppo Tinexta, che lo posizionano al centro della nuova fase di crescita dell'economia, focalizzata sul digitale. I risultati appena approvati evidenziano la crescita di tutte le Business Unit con una significativa generazione di cassa, così consentendo di confermare la guidance condivisa con il mercato.

Il primo semestre ha inoltre confermato l'efficacia della strategia di M&A del Gruppo, che ha concluso operazioni di acquisizione, in Italia e all'estero, che ne rafforzano la posizione competitiva, consentendo di cogliere le opportunità di un'economia in ripresa, con una nuova, significativa, proiezione internazionale".

1

RISULTATI ECONOMICI CONSOLIDATI DI GRUPPO AL 30 GIUGNO 2021

Dati economici di sintesi	I Semestre	I Semestre		Variazione		Variazione
(Importi in migliaia di Euro)	2021		2020			
Ricavi	177.813		123.817	53.996		43,6%
EBITDA	40.270		34.412	5.858	17,0%	
EBITDA rettificato	42.287		34.903	7.385		21,2%

Ritaglio stampa ad uso esclusivo del destinatario, non riproducibile.

089587

Risultato operativo	26.403		21.576	4.827	22,4%	
Risultato operativo rettificato	31.071		25.053		6.018	24,0%
Utile netto	20.641		15.936	4.706	29,5%	
Utile netto rettificato	20.426		16.667		3.759	22,6%
Free Cash Flow	29.663		28.919	744	2,6%	

Il Gruppo ha chiuso il primo semestre del 2021 con Ricavi pari a 177,8 milioni di euro. L'EBITDA ammonta a 40,3 milioni di euro, pari al 22,6% dei Ricavi. Il Risultato operativo e l'Utile netto ammontano rispettivamente a 26,4 milioni di euro e 20,6 milioni di euro, pari al 14,8% e 11,6% dei Ricavi.

I Ricavi sono in crescita del 43,6% rispetto al primo semestre 2020, l'EBITDA è in aumento del 17,0%, il Risultato operativo del 22,4%, e l'Utile netto del 29,5%.

I risultati del periodo includono il contributo delle acquisizioni: Corvallis S.r.l., Yoroi S.r.l., Query Advance S.r.l. (consolidate a partire dal 1° gennaio 2021), Swascan S.r.l. (consolidata dal 1° ottobre 2020), Euroquality S.A.S. ed Europroject O.O.D. (consolidate dal 31 dicembre 2020), Trix S.r.l. (costituita a fine dicembre 2020) e Tinexta Cyber S.p.A. (costituita a gennaio 2021). Il contributo di tali società è riportato nel seguito come variazione di perimetro.

Conto economico del primo semestre 2021, comparato con il medesimo periodo dell'anno precedente.

Conto Economico consolidato	I Semestre	%	I Semestre	%			Variazione	Variazione %
(in migliaia di Euro)	2021		2020					
Ricavi	177.813		100,0%	123.817		100,0%		53.996 43,6%
Totale Costi Operativi*	136.640	76,8%	89.366 72,2%	47.274 52,9%				
Costi per materie prime	5.970	3,4%	4.515 3,6%	1.456 32,2%				
Costi per servizi	56.111	31,6%	39.905 32,2%	16.207 40,6%				
Costi del personale*	69.550	39,1%	40.201 32,5%	29.349 73,0%				
Costi del contratto	4.050	2,3%	3.831 3,1%	219 5,7%				
Altri costi operativi	958	0,5%	915 0,7%	44 4,8%				
EBITDA prima delle Stock Option	41.173		23,2%	34.451 27,8%				6.722 19,5%
Costo Stock Option	903	0,5%	39 0,0%	864 2240,1%				
EBITDA	40.270		22,6%	34.412 27,8%				5.858 17,0%
EBITDA rettificato	42.287		23,8%	34.903 28,2%				7.385 21,2%
Ammortamenti	12.754	7,2%	10.598 8,6%	2.155 20,3%				
Accantonamenti	444	0,2%	360 0,3%	84 23,2%				
Svalutazioni	670	0,4%	1.878 1,5%	-1.207 -64,3%				
Risultato Operativo	26.403		14,8%	21.576 17,4%				4.827 22,4%
Proventi finanziari	83		0,0%	951 0,8%	-868 -91,3%			
Oneri finanziari	1.877	1,1%	1.370 1,1%	506 37,0%				

	Oneri finanziari netti	1.794		1,0%		419		0,3%			1.374	327,7%
	Risultato delle Partecipazioni al PN	-180	-0,1%		91		0,1%	-271	-297,5%			

1 I dati comparativi del primo semestre 2020 sono stati rideterminati in relazione al completamento nel quarto trimestre del 2020 delle attività di identificazione dei fair value delle attività e passività di PrivacyLab S.r.l. consolidata integralmente a partire dal 1° gennaio 2020.

2

Risultato ante imposte	24.429	13,7%	21.248	17,2%	3.181	15,0%
Imposte	3.787	2,1%	5.312	4,3%	-1.525	-28,7%
Utile netto	20.641	11,6%	15.936	12,9%	4.706	29,5%
di cui di terzi	281	0,2%	201	0,2%	80	39,9%

I Costi del personale sono esposti al netto del Costo Stock Option, riportato nel seguito, al fine di meglio comprendere la costruzione dell'EBITDA prima delle Stock Option.

I Ricavi sono incrementati da 123,8 milioni di euro nel primo semestre 2020 a 177,8 milioni di euro nel primo semestre 2021. L'incremento dei Ricavi attribuibile alla variazione di perimetro è pari al 31,0% (38,4 milioni di euro), la crescita organica è pari al 12,6% (15,6 milioni di euro).

I Costi operativi sono aumentati da 89,4 milioni di euro nel primo semestre 2020 a 136,6 milioni di euro nel primo semestre 2021. L'incremento è attribuibile alla variazione di perimetro per il 37,3% (33,4 milioni di euro), il residuo 15,6% è riconducibile alla crescita organica (13,9 milioni di euro).

L'EBITDA prima delle Stock Option è incrementato da 34,5 milioni di euro nel primo semestre 2020 a 41,2 milioni di euro nel primo semestre 2021, con un incremento di 6,7 milioni di euro, pari al 19,5%.

Al 30 giugno 2021 sono stati accantonati costi per 0,9 milioni di euro relativi ai Piano di Stock Option 2020- 2022 e costi per 0,01 milioni di euro relativi ai Piano di Stock Option 2021-2023.

L'EBITDA rettificato ha registrato un incremento di 7,4 milioni di euro, pari al 21,2%, attribuibile alla variazione di perimetro per il 15,0% (5,2 milioni di euro) e alla crescita organica per il 6,1% (2,1 milioni di euro),.

La voce Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti include 2,7 milioni di euro di ammortamenti delle Altre attività immateriali emerse in sede di allocazione del prezzo pagato nelle Business Combination (3,0 milioni di euro nel primo semestre 2020), principalmente di [Warrant](#) Hub, Visura e Innova.

Gli Oneri finanziari netti del primo semestre 2021 ammontano a 1,8 milioni di euro e si confrontano con Oneri finanziari netti del medesimo periodo del 2020 pari a 0,4 milioni di euro. L'incremento degli Oneri finanziari netti risente del provento non ricorrente rilevato nel primo semestre del 2020 per la rinegoziazione di finanziamenti pari a 0,7 milioni di euro. L'ulteriore crescita degli Oneri finanziari è attribuibile all'aumento dell'indebitamento bancario a supporto delle acquisizioni realizzate.

Le Imposte, calcolate sulla base delle aliquote previste per l'esercizio dalla normativa vigente, risultano essere pari a 3,8 milioni di euro (rispetto ai 5,3 milioni di euro del primo semestre 2020). Il tax rate è pari al 15,5%, (25,0% nel primo semestre 2020), per effetto di un provento fiscale non ricorrente pari a 3,4 milioni di euro derivante dall'affrancamento di differenziali di valore civilistico/fiscale, nonché di un provento pari a 0,8 milioni di euro derivante dall'abbuono del primo acconto IRAP 2020, rilevato in virtù dell'estensione del massimale al beneficio previsto dal D.L. 41/2021 c.d. "decreto Sostegni". Anche il primo semestre 2020 aveva beneficiato di proventi fiscali non ricorrenti pari a 1,1 milioni di euro.

L'Utile netto del primo semestre 2021 è pari a 20,6 milioni di euro (di cui 0,3 milioni di euro di pertinenza di terzi), rispetto a 15,9 milioni di euro nel primo semestre 2020.

1. Free Cash Flow nel primo semestre del 2021 è pari a 29,7 milioni di euro (28,9 milioni di euro nel medesimo periodo del 2020). Il Free Cash Flow generato negli ultimi dodici mesi al 30 giugno 2021 è pari a 67,5 milioni di euro.

Risultati del Gruppo rettificati

I risultati economici rettificati sono calcolati al lordo delle componenti non ricorrenti, del costo relativo a piani di Stock Option, 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

3

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 "core business".

Conto Economico rettificato	I Semestre	%	I Semestre	%	Variazione		Variazione
(in migliaia di Euro)	2021		2020				%
Ricavi rettificati	177.813	100,0%	123.743	100,0%	54.070	43,7%	
EBITDA rettificato	42.287	23,8%	34.903	28,2%	7.385	21,2%	
Risultato operativo rettificato	31.071	17,5%	25.053	20,2%	6.018	24,0%	
Utile netto rettificato	20.426	11,5%	16.667	13,5%	3.759	22,6%	

I risultati rettificati evidenziano un incremento dei Ricavi rispetto al primo semestre 2020 del 43,7%, dell'EBITDA del 21,2%, del Risultato operativo del 24,0% e dell'Utile netto del 22,6%.

Componenti non ricorrenti

Nel corso del primo semestre 2021 sono stati rilevati Costi operativi non ricorrenti per 1,1 milioni di euro legati ad acquisizioni di società target.

Nelle Imposte non ricorrenti sono rilevati complessivamente proventi non ricorrenti pari a complessivi 4,3 milioni di euro, principalmente riferibili all'affrancamento di differenziali di valore civilistico/fiscale ed ai benefici IRAP previsti dal c.d. "decreto Sostegni".

Nel primo semestre 2020 erano stati rilevati Ricavi non ricorrenti per 0,1 milioni di Euro, Costi operativi non ricorrenti per 0,5 milioni di euro, Proventi finanziari non ricorrenti per 0,7 milioni di Euro e proventi nelle Imposte non ricorrenti per 1,0 milioni di euro.

Costi per Stock Option

I costi, pari a 0,9 milioni di euro, si riferiscono al Piano di Stock Option 2020-2022 e in minima parte al Piano di Stock Option 2021-2023.

Ammortamenti delle Altre attività immateriali da Business Combination

Gli ammortamenti delle Altre attività immateriali emerse in sede di allocazione del prezzo pagato nelle Business Combination sono pari a 2,7 milioni di euro (3,0 milioni di euro nel medesimo periodo dell'anno precedente).

Adeguamento dei corrispettivi potenziali legati alle acquisizioni

Gli adeguamenti dei corrispettivi potenziali legati alle acquisizioni hanno comportato la contabilizzazione di Oneri finanziari netti per 0,02 milioni di euro (nel medesimo periodo dell'anno precedente i Proventi finanziari ammontavano a 0,16 milioni di euro).

4

RISULTATI PER SEGMENTO DI BUSINESS

Risultati economici rettificati per segmento di business.

	Conto Economico rettificato di	I Semestre	EBITDA %	I Semestre	EBITDA %	Variazione		Variazione %
		I Semestre		I Semestre				
	sintesi per segmento di business	2021		2020		Totale	Organica	Perimetro
		2021		2020				
Ricavi								
Digital Trust	63.618	55.359	8.259	14,9%	14,9%	0,0%		
Cybersecurity	34.623	0	34.623	n.a.	0,0%	n.a.		
Credit Information & Management	38.706	35.273	3.433	9,7%	9,7%	0,0%		
Innovation & Marketing Services	41.664	33.700	7.964	23,6%	11,7%	12,0%		

Altri settori (Capogruppo)	1.178				1.060				118	11,2%	11,2%		0,0%						
Intrasettoriali	-1.975				-1.648				-327	19,8%	4,3%		15,5%						
Totale Ricavi rettificati					177.813					123.743					54.070		43,7%		12,7%
EBITDA																			
Digital Trust	15.604	24,5%	13.962	25,2%	1.642	11,8%	11,8%		0,0%										
Cybersecurity	3.487	10,1%	0			n.a.	3.487		n.a.	0,0%		n.a.							
Credit Information & Management	11.424	29,5%	10.155	28,8%	1.269	12,5%	12,5%		0,0%										
Innovation & Marketing Services	17.133	41,1%	14.952	44,4%	2.181	14,6%	2,8%		11,8%										
Altri settori (Capogruppo)	-5.360		n.a.	-4.167		n.a.	-1.194	-28,6%	-28,6%		0,0%								
Totale EBITDA rettificato					42.287			23,8%		34.903		28,2%		7.385		21,2%			6,1%
Conto Economico rettificato di				II			EBITDA %		II			EBITDA %						Variazione %	
				II					II			Variazione							
			Trimestre					Trimestre											
sintesi per segmento di business						Trimestre				Trimestre				Totale		Organica		Perimetro	
			2021					2020											
						2021				2020									
Ricavi																			
Digital Trust	32.438				29.248				3.190		10,9%	10,9%		0,0%					
Cybersecurity	17.837				0				17.837			n.a.	0,0%	n.a.					
Credit Information & Management	19.837				18.221				1.616		8,9%	8,9%		0,0%					
Innovation & Marketing Services	25.519				21.706				3.813		17,6%	5,2%		12,4%					
Altri settori (Capogruppo)	609				535				74		13,9%	13,9%		0,0%					
Intrasettoriali	-1.093				-878				-215		24,5%	-2,8%		27,3%					
Totale Ricavi rettificati					95.147				68.832					26.315		38,2%		8,8%	

Ritaglio stampa ad uso esclusivo del destinatario, non riproducibile.

089587

Digital Trust

5

Allegati

Documento originale

Permalink

Disclaimer

MoneyController ti propone anche

Condividi

I NOSTRI CLIENTI

**CONSULENTI FINANZIARI**

COMMUNITY

CATEGORIE OPERATORI FINANZIARI