MONEYCONTROLLER.IT

www.ecostampa.it

Tinexta S.p.A.: 10/11/2022 Tinexta - Il CdA approva i Risultati al 30 Settembre 2022

[X]

10/11/2022 Tinexta - Il CdA approva i Risultati al 30 Settembre 2022

Data: 10/11/2022

COMUNICATO STAMPA

PRIMI 9 MESI 2022: RICAVI E UTILI IN CRESCITA

IMPORTANTE RIDUZIONE DELL'INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO

Il CDA di Tinexta S.p.A. ha approvato i risultati al 30 settembre 20221

I dati comparativi dei primi nove mesi del 2021 sono stati rideterminati a seguito dell'accordo per la cessione della divisione Credit Information & Management

Ricavi: €246,7M +19,1%

EBITDA adjusted: €54,8M +16,6%, EBITDA: €48,9M +11,6%

Utile netto delle attività operative in funzionamento: €18,5M +21,1%, Utile netto: €64,0M, +167,8%

Free Cash Flow rettificato delle continuing operations: €36,2M (€38,7M nei primi 9 mesi 2021)

Indebitamento finanziario netto: €139,1M2 (€263,3M al 31 dicembre 2021)

Confermata la Guidance 2022

* * * *

10 novembre 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 il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2022. Nei primi nove mesi dell'anno, i Ricavi ammontano a 246,7 milioni di Euro (+19,1%), l'EBITDA adjusted si attesta a 54,8 milioni di Euro (+16,6%) e l'Utile netto delle attività operative in funzionamento a 18,5 milioni di Euro (+21,1%).

1 I dati comparativi al 30 settembre 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), di Corvallis S.r.l., Yoroi S.r.l. e Queryo Advance S.r.l. (consolidate integralmente a partire dal 1° gennaio 2021) e 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 dal 1° luglio 2021). I dati comparativi al 30 settembre

Ritaglio stampa ad uso esclusivo del destinatario, non riproducibile.

089587

L'ECO DELLA STAMPA®
LEADER IN MEDIA INTELLIGENCE

www.ecostampa.it

2021 sono stati rideterminati inoltre 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 il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2022.

2 Include la riduzione dell'indebitamento finanziario derivante dal closing della cessione del Gruppo Innolva (130,3 milioni di Euro).

1

Il Presidente Enrico Salza ha dichiarato: "La crescita del Gruppo Tinexta prosegue nonostante il periodo di grave incertezza economica e geopolitica. Il Gruppo, ormai radicato anche all'estero, basa il proprio modello di business sull'offerta di servizi innovativi sempre più importanti e vitali per le per lo sviluppo delle imprese italiane ed europee. Tinexta è costantemente impegnata nella ricerca di soluzioni per sostenere la crescita digitale del Paese, strumento indispensabile alla sua competitività e al suo sviluppo".

L'Amministratore Delegato Pier Andrea Chevallard ha commentato: "Siamo soddisfatti dei risultati conseguiti nei primi nove mesi dell'anno. Essi, nonostante un contesto macroeconomico difficile e sfidante, mostrano una crescita a doppia cifra di Ricavi, EBITDA e Utile Netto e una riduzione dell'indebitamento, che ci consentono di confermare la guidance dell'anno. Continueremo a valutare attentamente le opportunità di espansione negli ambiti legati ai servizi per la trasformazione digitale delle imprese, sia in Italia che in Europa, oggi il nostro principale mercato di riferimento".

RISULTATI CONSOLIDATI DI GRUPPO AL 30 SETTEMBRE 2022

	Dati di sintesi	30/09/2022	30/09/2021		Variazione	Variazione
	(Importi in milioni di Euro)		%			
	Ricavi	246,7	207,0		39,6	19,1%
	EBITDA	48,9	43,8	5,1	11,6%	
	EBITDA adjusted	54,8	47,0		7,8	16,6%
	Risultato operativo	28,7	25,0	3,7	14,9%	
	Risultato operativo rettificato	42,6	35,9		6,6	18,5%
	Utile netto delle attività operative in funzionamento	18,5	15,3	3,2	21,1%	

Ritaglio stampa ad uso esclusivo del destinatario, non riproducibile.
089587

www.ecostampa.it

	Utile netto rettificato delle attività operative in funzionamento	27,6	22,6		5,0	22,0%
	Risultato delle attività operative cessate	45,5	8,6	36,9	429,0%	
	Utile netto	64,0	23,9		40,1	167,8%
	Free Cash Flow	37,1	44,3	-7,2	-16,2%	
	Free Cash Flow delle continuing operations	28,1	37,2		-9,2	-24,6%
	Free Cash Flow rettificato delle continuing operations	36,2	38,7	-2,5	-6,6%	

	30/09/2022	31/12/2021	Variazione	Variazione %
Indebitamento finanziario netto	139,1	263,3	-124,2	-47,2%

I Ricavi dei primi nove mesi dell'anno sono pari a 246,7 milioni di Euro, in crescita del 19,1% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. La crescita organica è pari al 6,4% (13,3 milioni di Euro). L'incremento dei Ricavi attribuibile alla variazione di perimetro3 è pari al 12,7% (26,3 milioni di Euro).

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

2

L'EBITDA, inclusi i costi non ricorrenti, tra cui i costi per acquisizioni, ammonta a 48,9 milioni di Euro, in aumento dell'11,6% rispetto al corrispondente periodo del 2021. L'EBITDA adjusted4 è pari a 54,8 milioni di Euro, in crescita del 16,6% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. La variazione di perimetro ha determinato un incremento dell'EBITDA adjusted pari al 20,9%; la contrazione organica

Ritaglio stampa ad uso esclusivo del destinatario, non riproducibile.
089587
L'ECO DELLA STAMPA
LEADER IN MEDIA INTELLIGENCE

www.ecostampa.it

è stata pari al -4,3%, scontando gli investimenti nella struttura organizzativa sostenuti dalla divisione Cyber Security e il rafforzamento delle funzioni corporate.

Il Risultato Operativo è pari a 28,7 milioni di Euro, in crescita del 14,9% rispetto allo scorso anno. La voce Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti è pari a 20,2 milioni di Euro (18,8 milioni di Euro nel medesimo periodo del 2021) e include 7,9 milioni di Euro di ammortamenti delle "Altre attività immateriali" emerse in sede di allocazione del prezzo pagato nelle Business Combination (7,8 milioni di Euro nei primi nove mesi del 2021), principalmente attinenti alla BU Cyber Security e alle società Warrant Hub, Forvalue e Queryo5.

L'Utile netto delle attività operative in funzionamento nei primi nove mesi è pari a 18,5 milioni di Euro rispetto a 15,3 milioni di Euro nei primi nove mesi del 2021. Gli oneri finanziari netti del periodo ammontano a 4,2 milioni di Euro rispetto a 2,7 milioni di Euro dell'anno precedente. L'incremento degli Oneri finanziari netti risente di maggiori oneri per adeguamento dei corrispettivi potenziali legati alle acquisizioni per 1,1 milioni di Euro rispetto ai primi nove mesi del 2021. Le Imposte sono pari a 5,9 milioni di Euro rispetto a 6,7 milioni di Euro dell'anno precedente. Nei primi nove mesi del 2022, i proventi fiscali non ricorrenti ammontano a 3,5 milioni di Euro riconducibili ad affrancamento per un importo pari a 2,7 milioni di Euro.

Il Risultato delle attività operative cessate è pari a 45,5 milioni di Euro ed include i valori economici del Gruppo Innolva, fino al closing dell'operazione di cessione, e di Re Valuta S.p.A. presentati come Discontinued Operations ai sensi dell'IFRS 5, oltre alla plusvalenza realizzata dalla cessione del Gruppo Innolva.

L'Utile netto dei primi nove mesi del 2022 è pari a 64,0 milioni di Euro (di cui 0,2 milioni di Euro è l'utile di terzi) rispetto a 23,9 milioni di Euro dei primi nove mesi del 2021.

1. Free Cash Flow delle continuing operations è pari a 28,1 milioni di Euro (37,2 milioni di Euro nel medesimo periodo del 2021) e risente delle componenti non ricorrenti dovute a maggiori imposte pagate per il versamento dell'imposta sostitutiva di 3,7 milioni di Euro per affrancamento di differenziali di valore civilistico/fiscale, maggiori imposte pagate per il riflesso dello storno dell'abbuono IRAP (il cui effetto economico era stato rilevato nel 2021) ed il pagamento di costi operativi non ricorrenti (3,6 milioni di Euro). Il Free Cash Flow rettificato delle continuing operations ammonta a 36,2 milioni di Euro.

Il Free Cash Flow delle discontinued operations è pari a 9,0 milioni di Euro (7,0 milioni di Euro nel medesimo periodo del 2021). Il Free Cash Flow delle continuing operations generato negli ultimi dodici mesi al 30 settembre 2022 è pari a 40,6 milioni di Euro.

1. L'EBITDA adjusted esclude costi non ricorrenti, tra i quali i costi per acquisizioni, pari a 4,7 milioni di Euro e costi di stock option pari a 1,2 milioni di Euro.
2. Il dato non include gli ammortamenti che potrebbero emergere dal completamento delle Business Combination CertEurope, Evalue Innovación, Enhancers, Sferabit, Plannet, LAN&WAN Solutions la cui rilevazione potrebbe comportare una rideterminazione dei saldi successivi alla data del primo consolidamento.

3

RISULTATI PER SEGMENTO DI BUSINESS

La tabella sottostante espone i risultati economici delle Business Unit, rettificati per le componenti non ricorrenti.6

Conto Economico rettificato di				EBITDA				EBITDA					Variazione %		
sintesi per segmento di		30/09/2022		MARGIN		30/09/2021		MARGIN		Variazione					

Ritaglio stampa ad uso esclusivo del destinatario, non riproducibile.
089587

www.ecostampa.it

business															
(in milioni di Euro)				30/09/2022				30/09/2021							
												Totale		Organica	Perimetro
Ricavi															
Digital Trust	113,9				93,2				20,7	22,2%	9,6%	12,6%			
Cybersecurity	54,7				51,5				3,3	6,3%	4,8%	1,5%			
Innovation & Marketing Services	79,7				62,7				17,0	27,1%	4,9%	22,2%			
Altri settori (Capogruppo)	2,3				1,6				0,7	43,3%	43,3%	0,0%			
Intrasettoriali	-4,0				-2,0				-2,0	100,6%	96,2%	4,4%			
Totale Ricavi		246,7				207,0				39,6		19,1%		6,4%	12,7%
EBITDA adjusted															
Digital Trust	32,8	28,8%	24,2	26,0%	8,6	35,4%	15,1%	20,3%							
Cybersecurity	4,8	8,7%	5,8	11,3%	-1,0	-17,9%	-18,0%	0,0%							
Innovation & Marketing Services	27,7	34,8%	25,2	40,2%	2,6	10,2%	-9,2%	19,4%							
Altri settori (Capogruppo)	-10,5		n.a.	-8,2		n.a.	-2,3	-27,9%	-27,9%	0,0%					
Totale EBITDA adjusted		54,8		22,2%		47,0		22,7%		7,8		16,6%		-4,3%	20,9%

Digital Trust. I ricavi ammontano a 113,9 milioni di Euro, con un incremento rispetto ai primi nove mesi del 2021 pari al 22,2%, attribuibile per il 9,6% alla crescita organica e per il 12,6% alla variazione di perimetro, per effetto del consolidamento dal 1° novembre 2021 di CertEurope S.A.S, che ha contribuito ai ricavi nei primi nove mesi dell'anno per 11,4 milioni di Euro. I ricavi della BU continuano a beneficiare sia della domanda delle imprese e della Pubblica Amministrazione, che necessitano di evolvere i processi digitali e di dematerializzazione, sia del crescente interesse registrato nei mercati internazionali delle soluzioni entreprise.

L'EBITDA adjusted è pari a 32,8 milioni di Euro, in incremento del 35,4%. La crescita organica è pari al 15,1% mentre la crescita per la variazione di perimetro è pari al 20,3%. Il margine, pari al 28,8%, ha beneficiato della crescita organica dei ricavi e del consolidamento di

Ritaglio stampa ad uso esclusivo del destinatario, non riproducibile.

089587

L'ECO DELLA STAMPA®
LEADER IN MEDIA INTELLIGENCE

www.ecostampa.it

CertEurope S.A.S., caratterizzata da marginalità più elevata.

Cyber Security. I ricavi ammontano a 54,7 milioni di Euro, con un incremento rispetto ai primi nove mesi del 2021 pari al 6,3%, attribuibile per il 4,8% alla crescita organica e per l'1,5% alla variazione di perimetro, per effetto del consolidamento dal 1° luglio 2022 di LAN&WAN Solutions S.r.l.. L'incremento dei ricavi 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 Yoroi che consente di bloccare le comunicazioni sospette - e dal lancio di prodotti e servizi specifici per la sicurezza legata alle architetture dedicate. Nel corso dei primi nove mesi 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.

6 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 contributo della società Forvalue S.p.A. (esclusa dal perimetro della cessione) è stato riclassificato nel segmento di business Innovation & Marketing Services.

4

Continua - ulteriormente - 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 4,8 milioni di Euro, è in calo rispetto ai 5,8 milioni di Euro nei primi nove mesi del 2021, a causa sia degli investimenti nella struttura organizzativa e commerciale sostenuti nel periodo sia del diverso mix di ricavi rispetto al 2021.

Innovation & Marketing Services. I ricavi ammontano a 79,7 milioni di Euro, con un incremento rispetto ai primi nove mesi del 2021 del 27,1%, attribuibile per il 4,9% alla crescita organica e per la restante parte (22,2%) alla variazione di perimetro, per effetto del consolidamento di Evalue Innovación SL dal 1° gennaio 2022, di Enhancers S.p.A. dal 1° aprile 2022, di Plannet S.r.l. dal 1° luglio 2022 e di Forvalue S.p.A. dal 1° luglio 2021. La BU ha registrato minor ricavi sia nel settore della Finanza Agevolata Automatica - che ha visto una riduzione dei volumi sul credito Ricerca e Sviluppo - sia nella finanza d'impresa, a causa del rallentamento atteso del Fondo Centrale di Garanzia. In crescita - rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente - la performance delle società acquisite, Evalue, Enhancers ed Euroquality, le attività inerenti all'European Funding ed alla Formazione nonché i servizi di internazionalizzazione e di Digital Marketing.

L'EBITDA adjusted è pari a 27,7 milioni di Euro. L'incremento rispetto all'EBITDA dei primi nove mesi del 2021

del 10,2%, attribuibile per il 19,4% alla variazione di perimetro e ad una contrazione organica pari al 9,2%, determinata dal decremento del fatturato derivante dai servizi di Finanza Agevolata Automatica.

RISULTATI CONSOLIDATI DEL TERZO TRIMESTRE 2022

Il Gruppo ha realizzato Ricavi pari a 78,7 milioni di Euro. L'EBITDA ammonta a 16,2 milioni di Euro, l'EBITDA adjusted a 17,7 milioni di Euro, con un margine pari al 22,5% dei Ricavi. Il Risultato operativo e l'Utile netto delle attività operative in funzionamento ammontano rispettivamente a 9,7 milioni di Euro e 5,2 milioni di Euro, pari al 12,3% e 6,6% dei Ricavi.

	Dati economici di sintesi	III Trimestre	III Trimestre		Variazione	Variazione
	(Importi in milioni di Euro)	2022	2021		%	
	Ricavi	78,7	67,3		11,4	16,9%
	EBITDA	16,2	14,6	1,6	11,2%	

Ritaglio stampa ad uso esclusivo del destinatario, non riproducibile.

089587

L'ECO DELLA STAMPA®
LEADER IN MEDIA INTELLIGENCE

www.ecostampa.it

	EBITDA adjusted	17,7	16,2		1,5	9,1%
	Risultato operative	9,7	7,9	1,8	22,2%	
	Risultato operativo rettificato	13,8	12,1		1,7	13,9%
	Utile netto delle attività operative in funzionamento	5,2	4,4	0,8	18,3%	
	Utile netto rettificato delle attività operative in funzionamento	8,9	7,8		1,1	14,2%
	Risultato delle attività operative cessate	42,2	1,5	40,7	2680,1%	
	Utile netto	47,4	5,9		41,5	701,5%
	Free Cash Flow	13,9	14,6	-0,7	-4,6%	
	Free Cash Flow delle continuing operations	11,9	16,4		-4,4	-27,1%
	Free Cash Flow rettificato delle continuing operations	13,2	17,2	-4,0	-23,3%	
						5

Ritaglio stampa ad uso esclusivo del destinatario, non riproducibile.

089587

Questo è un estratto del contenuto originale. Per continuare a leggere, accedi al **documento originale**.

Allegati