
COMUNICATO STAMPA

Tinexta: importante crescita dei Risultati del Gruppo nel 1 Trimestre 2021

Avvio positivo della BU Cyber Security

Il CDA approva i risultati al 31 marzo 2021

- Ricavi: €82,7 milioni, +50,5%
- EBITDA: €16,4 milioni, +49,8%
- Utile netto: €6,8 milioni, >100%
- Utile netto rettificato: €7,4 milioni, +90,3%
- Free Cash Flow: €24,8 milioni (€71,4 milioni negli ultimi dodici mesi al 31 marzo 2021)
- Posizione Finanziaria Netta: €187,0 milioni, PFN/EBITDA: 2,2x

* * * *

12 maggio 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 il Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2021. Nel primo trimestre 2021, i **Ricavi sono pari a 82,7 milioni di euro (+50,5%), l'EBITDA ammonta a 16,4 milioni di euro (+49,8%) e l'Utile netto si attesta a 6,8 milioni di euro (+136,0%).**

Il Presidente Enrico Salza ha commentato: *“Il Gruppo Tinexta continua a registrare risultati positivi anche nell’attuale contesto, perseguendo un progetto di solida ed equilibrata crescita sia organica sia per acquisizioni. L’impegno del Gruppo, al fianco del sistema delle imprese, è quello di contribuire alla ripartenza economica del Paese, guardando alle linee indicate dal new deal digitale del Piano nazionale di ripresa e resilienza”.*

“Tutte le business unit hanno registrato un’ottima performance contribuendo ai risultati del primo trimestre che registrano una solida crescita organica in aggiunta alla crescita derivante dal consolidamento delle acquisizioni” ha sottolineato l’Amministratore Delegato Pier Andrea Chevallard. *“Inoltre, la significativa generazione di cassa continua a supportare il piano di crescita per linee esterne. Rileviamo, infine, i risultati positivi ottenuti dalla Cyber Security, la nuova Business Unit di Gruppo, che, già nella prima fase di attività, ha saputo cogliere le opportunità del mercato, in un contesto di crescente integrazione con le altre società del Gruppo”.*

RISULTATI ECONOMICI CONSOLIDATI DI GRUPPO AL 31 MARZO 2021

Dati economici di sintesi (Importi in migliaia di euro)	I Trimestre 2021	I Trimestre 2020 ¹	Variazione	Variazione
Ricavi	82.666	54.911	27.755	50,5%
EBITDA prima delle Stock Option	16.777	10.916	5.861	53,7%
EBITDA	16.351	10.916	5.435	49,8%
Risultato operativo	9.527	4.643	4.885	105,2%
Utile netto	6.822	2.890	3.932	136,0%
Utile netto rettificato	7.380	3.878	3.502	90,3%
Free Cash Flow	24.783	20.113	4.670	23,2%

Il Gruppo ha chiuso il primo trimestre del 2021 con **Ricavi** pari a **82,7 milioni di euro**. L'**EBITDA** ammonta a **16,4 milioni di euro**, pari al **19,8%** dei Ricavi. Il **Risultato operativo** e l'**Utile netto** ammontano rispettivamente a **9,5 milioni di euro** e **6,8 milioni di euro**, pari all'11,5% e 8,3% dei Ricavi.

I Ricavi risultano in crescita rispetto al primo trimestre 2020 di 27,8 milioni di euro pari al 50,5%, l'EBITDA di 5,4 milioni di euro pari al 49,8%, il Risultato operativo è anch'esso in aumento di 4,9 milioni di euro pari al 105,2%, così come l'Utile netto per 6,8 milioni di euro pari al 136,0%.

I risultati del periodo includono il contributo delle acquisizioni: Corvallis S.r.l., Payotik S.r.l., Yoroi S.r.l., Queryo 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 é riportato nel seguito come variazione di perimetro.

A seguire si riporta il Conto economico del primo trimestre 2021 comparato con il medesimo periodo dell'anno precedente.

Conto Economico consolidato (in migliaia di euro)	I Trimestre 2021	%	I Trimestre 2020	%	Variazione	Variazione %
Ricavi	82.666	100,0%	54.911	100,0%	27.755	50,5%
Totale Costi Operativi*	65.889	79,7%	43.995	80,1%	21.894	49,8%
Costi per materie prime	3.168	3,8%	1.875	3,4%	1.293	68,9%
Costi per servizi	26.553	32,1%	19.555	35,6%	6.999	35,8%
Costi del personale*	33.860	41,0%	20.234	36,8%	13.626	67,3%
Costi del contratto	1.896	2,3%	1.887	3,4%	9	0,5%
Altri costi operativi	411	0,5%	444	0,8%	-33	-7,4%
EBITDA prima delle Stock Option	16.777	20,3%	10.916	19,9%	5.861	53,7%
Costo Stock Option	426	0,5%	0	0,0%	426	n.a.
EBITDA	16.351	19,8%	10.916	19,9%	5.435	49,8%
Ammortamenti	6.254	7,6%	5.163	9,4%	1.091	21,1%
Accantonamenti	333	0,4%	238	0,4%	95	39,8%
Svalutazioni	238	0,3%	873	1,6%	-635	-72,8%
Risultato Operativo	9.527	11,5%	4.643	8,5%	4.885	105,2%
Proventi finanziari	55	0,1%	204	0,4%	-148	-72,8%
Oneri finanziari	918	1,1%	687	1,3%	231	33,7%

¹ I dati comparativi del primo trimestre 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.

Oneri finanziari netti	863	1,0%	483	0,9%	380	78,6%
Risultato delle Partecipazioni al PN	0	0,0%	14	0,0%	-14	-102,3%
Risultato ante imposte	8.664	10,5%	4.174	7,6%	4.490	107,6%
Imposte	1.842	2,2%	1.283	2,3%	559	43,6%
Utile netto	6.822	8,3%	2.890	5,3%	3.932	136,0%
<i>di cui di terzi</i>	<i>127</i>	<i>0,2%</i>	<i>17</i>	<i>0,0%</i>	<i>110</i>	<i>639,4%</i>

* 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** si incrementano da 54,9 milioni di euro nel primo trimestre 2020 a **82,7 milioni di euro** nel primo trimestre 2021, con una **crescita di 27,8 milioni di euro**, pari al 50,5%. L'incremento dei Ricavi attribuibile alla variazione di perimetro è pari al 33,0% (18,1 milioni di euro), la crescita organica è pari al 17,6% (9,6 milioni di euro).

I **Costi operativi** prima delle *Stock Option* passano da 44,0 milioni di euro nel primo trimestre 2020 a 65,9 milioni di euro nel primo trimestre 2021, con un incremento di 21,9 milioni di euro pari al 49,8%. L'incremento dei Costi operativi attribuibile alla variazione di perimetro è pari al 36,3% (16,0 milioni di euro), il residuo 13,4% è riconducibile alla crescita organica (5,9 milioni di euro).

L'**EBITDA prima delle Stock Option** passa da 10,9 milioni di euro nel primo trimestre 2020 a 16,8 milioni di euro nel primo trimestre 2021, con un incremento di 5,9 milioni di euro pari al 53,7% (34,2% attribuibile alla crescita organica, 19,5% attribuibile alla variazione di perimetro).

Al 31 marzo 2021 sono stati accantonati costi per 426 migliaia di euro relativi al Piano di Stock Option 2020-2022.

L'**EBITDA** del primo trimestre 2021 ammonta a 16,4 milioni di euro, in crescita del 49,8% rispetto al periodo analogo del 2020. L'EBITDA margin è pari al 19,8%, sostanzialmente in linea con il primo trimestre del 2020.

La voce **Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti**, pari a complessivi 6,8 milioni di euro (6,3 milioni di euro nel medesimo periodo del 2020), include 1,3 milioni di euro di ammortamenti delle Altre attività immateriali emerse in sede di allocazione del prezzo pagato nelle *Business Combination* (1,5 milioni di euro nel primo trimestre 2020), principalmente afferenti a Innolva, Visura e Warrant Hub.

Gli **Oneri finanziari netti** ammontano a 0,9 milioni di euro (0,5 milioni di euro nel primo trimestre 2020). L'incremento degli Oneri finanziari risente dell'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 1,8 milioni di euro (1,3 milioni di euro nel primo trimestre 2020). Il *tax rate* è pari al 21,3% (30,7% nel primo trimestre 2020), per effetto di un provento fiscale non ricorrente, pari a 0,9 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".

L'**Utile netto** nel primo trimestre è pari a 6,8 milioni di euro (di cui 0,1 milioni di euro di terzi) rispetto a 2,9 milioni di euro nel primo trimestre 2020.

Il **Free Cash Flow** nel primo trimestre del 2021 è pari a 24,8 milioni di euro (20,1 milioni di euro nel medesimo periodo del 2020). Il Free Cash Flow generato negli ultimi dodici mesi al 31 marzo 2021 è pari a 71,4 milioni di euro.

Risultati del Gruppo rettificati

I Risultati economici rettificati sono calcolati al lordo delle componenti non ricorrenti, del costo relativo ai 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

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 (in migliaia di euro)	I Trimestre 2021	%	I Trimestre 2020	%	Variazione	Variazione %
Ricavi <i>rettificati</i>	82.666	100,0%	54.911	100,0%	27.755	50,5%
EBITDA <i>rettificato</i>	16.994	20,6%	10.999	20,0%	5.995	54,5%
Risultato operativo <i>rettificato</i>	11.496	13,9%	6.219	11,3%	5.277	84,9%
Utile netto <i>rettificato</i>	7.380	8,9%	3.878	7,1%	3.502	90,3%

I risultati *rettificati* evidenziano un incremento dei Ricavi rispetto al primo trimestre 2020 del 50,5%, dell'EBITDA del 54,5%, del Risultato operativo del 84,9% e dell'Utile netto del 90,3%.

Componenti non ricorrenti

Nel corso del primo trimestre 2021 sono stati rilevati Costi operativi non ricorrenti per 0,2 milioni di euro legati ad acquisizioni di società target.

Nelle Imposte non ricorrenti sono rilevati complessivamente proventi non ricorrenti pari a complessivi 0,9 milioni di euro, principalmente riferibili ai benefici IRAP previsti dal c.d. "decreto Sostegni".

Nel primo trimestre 2020 erano stati rilevati Costi operativi non ricorrenti per 0,08 milioni di euro e proventi nelle Imposte non ricorrenti per 0,005 milioni di euro.

Costi per Stock Option

I costi, pari a 0,4 milioni di euro, si riferiscono al Piano di Stock Option 2020-2022.

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 1,3 milioni di euro (1,5 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 *Proventi finanziari* per 0,02 milioni di euro (0,16 milioni di euro nel medesimo periodo dell'anno precedente).

RISULTATI PER SEGMENTO DI BUSINESS

La tabella sottostante espone i risultati economici rettificati per segmento di business.

Conto Economico <i>rettificato</i> di sintesi per segmento di business	I Trimestre 2021	EBITDA % I Trimestre 2021	I Trimestre 2020	EBITDA % I Trimestre 2020	Variazione	Variazione %		
						Totale	Organica	Perimetro
Ricavi								
Digital Trust	31.180		26.111		5.069	19,4%	19,4%	0,0%
Cyber Security	16.786		0		16.786	n.a.	0,0%	n.a.
Credit Information & Management	18.869		17.052		1.817	10,7%	10,7%	0,0%
Innovation & Marketing Services	16.145		11.994		4.151	34,6%	23,5%	11,1%
Altri settori (Capogruppo)	569		525		44	8,4%	8,4%	0,0%
Intrasettoriali	-882		-770		-112	14,5%	12,5%	2,0%
Totale Ricavi rettificati	82.666		54.911		27.755	50,5%	17,6%	33,0%
EBITDA								
Digital Trust	7.165	23,0%	5.919	22,7%	1.246	21,1%	21,1%	0,0%
Cyber Security	1.934	11,5%	0	n.a.	1.934	n.a.	0,0%	n.a.
Credit Information & Management	5.280	28,0%	3.584	21,0%	1.697	47,3%	47,3%	0,0%
Innovation & Marketing Services	4.993	30,9%	3.396	28,3%	1.598	47,1%	36,0%	11,1%
Altri settori (Capogruppo)	-2.379	n.a.	-1.899	n.a.	-479	-25,2%	-25,2%	0,0%
Totale EBITDA rettificato	16.994	20,6%	10.999	20,0%	5.995	54,5%	33,5%	21,0%

Digital Trust

I Ricavi del segmento *Digital Trust* ammontano a 31,2 milioni di euro. L'incremento rispetto al primo trimestre 2020 è pari al 19,4% (5,1 milioni di euro). Nel corso del primo trimestre 2021 è continuata la crescita della domanda di servizi digitali e di dematerializzazione, che ha supportato la crescita dei prodotti di Posta Elettronica Certificata (*Legalmail*), Firma Digitale (*LegalCert*) e SPID (Sistema Pubblico di Identità Digitale), con un incremento dei ricavi *Off the Shelf* (*Telematic Trust Solutions*), che il Gruppo vende soprattutto attraverso il canale E-Commerce e il canale indiretto, nonché attraverso i siti web e le piattaforme digitali. Sono incrementati inoltre i ricavi legati all'*Enterprise Solutions*, sia su contratti esistenti che su nuove iniziative commerciali. Il Gruppo continua a sviluppare la propria offerta di *digital onboarding*, che permette di garantire ai propri clienti una continuità lavorativa da remoto con elevati standard di sicurezza e funzionalità.

L'EBITDA del segmento è pari a 7,2 milioni di euro. L'incremento rispetto al primo trimestre 2020 è pari al 21,1% (1,2 milioni di euro). L'EBITDA *margin* è del 23,0% (22,7% nei primi tre mesi del 2020).

Cyber Security

I Ricavi del segmento *Cyber security* ammontano a 16,8 milioni di euro, con un EBITDA pari a 1,9 milioni di euro. L'EBITDA *margin* è dell'11,5%. I risultati conseguiti dalla BU nel corso del primo trimestre 2021 sono in linea con le aspettative, sia a livello di volume di business sviluppato che di marginalità. La BU ha colto le opportunità di mercato, in un contesto di integrazione crescente fra le società del Gruppo.

Credit Information & Management

Nel segmento *Credit Information & Management*, i Ricavi sono pari a 18,9 milioni di euro, con un incremento del 10,7% (1,8 milioni di euro) rispetto al primo trimestre 2020. Il numero di pratiche gestite dal Gruppo relativamente all'accesso alla garanzia del Fondo Centrale si è mantenuto elevato: i DPCM emanati e il decreto-legge n.23 del 8 aprile 2020 (c.d. "*Liquidità imprese*") hanno ampliato il numero dei soggetti beneficiari delle misure di sostegno e la percentuale di copertura massima. Anche la domanda di informazioni

immobiliari e servizi estimativi immobiliari ha registrato un significativo incremento e sembra aver superato la contrazione che era stata determinata dall'emergenza sanitaria.

L'EBITDA registra un incremento del 47,3% rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente attestandosi a 5,3 milioni di euro. L'EBITDA *margin* è pari al 28,0%, con un significativo incremento rispetto al primo trimestre 2020 (21,0%), determinato dal migliore mix di ricavi.

Innovation & Marketing Services

I Ricavi della BU *Innovation & Marketing Services* ammontano a 16,1 milioni di euro, con un incremento del 34,6% (4,2 milioni di euro) rispetto al primo trimestre 2020 guidato per il 23,5% dalla crescita organica e per la restante parte dalla variazione di perimetro (+11,1%), per effetto del consolidamento dal 1° gennaio 2021 di Euroquality SAS, Europroject OOD, Queryo Advance S.r.l. e Trix S.r.l.. Nonostante il perdurare dell'emergenza sanitaria e delle conseguenti misure restrittive poste in essere dal Governo italiano, le società della BU hanno sviluppato servizi e prodotti innovativi incrementando il volume d'affari generato attraverso un aumento delle pratiche gestite e l'acquisizione di nuovi clienti.

L'EBITDA del segmento è pari a 5,0 milioni di euro. L'incremento rispetto all'EBITDA del primo trimestre 2020 è del 47,1%, riconducibile per il 36% alla crescita organica e per l'11,1% alla variazione di perimetro. L'EBITDA *margin* è pari al 30,9%, in aumento rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (28,3%).

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO DEL GRUPPO

L'*Indebitamento finanziario netto* ammonta a 187,0 milioni di euro con un incremento rispetto al 31 dicembre 2020 di 95,2 milioni di euro.

A seguire si riporta la variazione dell'Indebitamento finanziario netto al 31 marzo 2021 rispetto al 31 dicembre 2020 e al 31 marzo 2020.

<i>In migliaia di euro</i>	<i>I Trimestre 2021</i>	<i>I Trimestre 2020</i>	<i>Ultimi 12 mesi al 31 marzo 2021</i>
Indebitamento finanziario netto iniziale	91.882	129.138	111.366
<i>Free Cash Flow</i>	-24.783	-20.113	-71.378
(Proventi) Oneri finanziari netti	863	483	1.845
Dividendi deliberati e distribuiti	50	0	2.245
Nuovi contratti di leasing e adeguamenti di contratti in essere	510	-185	1.969
Acquisizioni	107.555	1.560	130.153
Cessioni	0	0	-12.000
Adeguamento opzioni <i>Put</i>	9.595	76	10.844
Acquisto azioni proprie	1.275	0	11.276
Derivati in OCI	-110	231	478
Altro residuale	211	176	250
Indebitamento finanziario netto finale	187.047	111.366	187.047

- Il *Free Cash Flow* generato nel primo trimestre è pari a 24,8 milioni di euro (27,7 milioni di euro di *Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa* al netto di 2,9 milioni di euro assorbite dagli investimenti in *Immobili, impianti e macchinari e Attività immateriali*). Il *Free Cash Flow* generato nel primo trimestre 2020 era pari a 20,1 milioni di euro;

- Gli *Adeguamenti di contratti di leasing* hanno comportato complessivamente un incremento dell'Indebitamento finanziario netto pari a 0,5 milioni di euro, principalmente dovuto ai nuovi contratti di leasing;
- L'impatto delle *Acquisizioni sull'Indebitamento finanziario netto*, alla data dei rispettivi *closing*, è dettagliato nella tabella;

<i>Dettaglio impatti IFN per Acquisizioni in euro milioni</i>	
Corvallis S.r.l.	52,9
Yoroi S.r.l.	38,5
Queryo Advance S.r.l.	15,9
Opera S.r.l.	0,3
Totale	107,6

- la PFN include un *Adeguamento opzioni Put* per 9,6 milioni di euro per effetto dell'incremento dei risultati prospettici attesi dalle società interessate, nonché della rivalutazione dovuta al trascorrere del tempo;
- la Capogruppo Tinexta S.p.A. ha acquistato nell'esercizio n° 60.133 azioni proprie (pari allo 0,127% del Capitale Sociale) per un controvalore di acquisto pari ad euro 1,3 milioni di euro.

* * * * *

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 2021 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 2021 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 2021 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 al segmento STAR della Borsa di Milano, ha riportato i seguenti Risultati consolidati al 31 dicembre 2020: Ricavi pari a euro 269,1 milioni, EBITDA pari a euro 77,9 milioni e Utile netto pari a euro 37,9 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 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 2020 il personale del Gruppo ammontava a 1.403 dipendenti.

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

CONTATTI		
<p>Chief Investor Relations Officer Josef Mastragostino investor@tinexta.com</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>

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

<i>In migliaia di Euro</i>	<i>periodo di tre mesi chiuso al 31 marzo</i>	
	2021	2020²
Ricavi	82.666	54.911
- <i>di cui verso parti correlate</i>	51	34
Costi per materie prime	3.168	1.875
Costi per servizi	26.553	19.555
- <i>di cui verso parti correlate</i>	583	328
- <i>di cui non ricorrenti</i>	217	83
Costi del personale	34.286	20.234
Costi del contratto	1.896	1.887
Altri costi operativi	411	444
- <i>di cui verso parti correlate</i>	1	0
Ammortamenti	6.254	5.163
Accantonamenti	333	238
Svalutazioni	238	873
Totale Costi	73.139	50.269
RISULTATO OPERATIVO	9.527	4.643
Proventi finanziari	55	204
Oneri finanziari	918	687
- <i>di cui verso parti correlate</i>	17	11
Proventi (oneri) finanziari netti	-863	-483
Quota dell'utile di partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto, al netto degli effetti fiscali	0	14
RISULTATO ANTE IMPOSTE	8.664	4.174
Imposte	1.842	1.283
- <i>di cui non ricorrenti</i>	-923	-5
RISULTATO ATTIVITÀ OPERATIVE IN ESERCIZIO	6.822	2.890
Risultato delle attività operative cessate	0	0
UTILE NETTO	6.822	2.890
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	0	-3
Utili (Perdite) da valutazione al fair value degli strumenti finanziari derivati	110	-231
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto - quota delle altre componenti del conto economico complessivo	-16	-8
Effetto fiscale	-26	55
Totale componenti che possono essere riclassificate successivamente nell'utile netto	68	-187
Totale altre componenti del conto economico complessivo del periodo, al netto degli effetti fiscali	68	-187
Totale conto economico complessivo del periodo	6.890	2.704
Utile netto attribuibile a:		
Gruppo	6.695	2.873
terzi	127	17
Totale conto economico complessivo del periodo attribuibile a:		
Gruppo	6.764	2.695
terzi	126	8
Utile per azione		
Utile base per azione (euro)	0,14	0,06
Utile diluito per azione (euro)	0,14	0,06

² I dati comparativi del primo trimestre 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.

Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

<i>In migliaia di Euro</i>	31/03/2021	31/12/2020
ATTIVITÀ		
Immobili, Impianti e macchinari	24.062	18.990
Attività immateriali e avviamento	388.388	285.106
Investimenti immobiliari	717	724
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	6.164	5.880
Altre partecipazioni	89	22
Altre attività finanziarie, ad eccezione degli strumenti finanziari derivati	1.404	1.246
Attività per imposte differite	6.347	6.041
Crediti commerciali e altri crediti	4.113	2.517
Attività per costi del contratto	5.318	5.275
- <i>di cui verso parti correlate</i>	9	0
ATTIVITÀ NON CORRENTI	436.602	325.799
Rimanenze	971	1.154
Altre attività finanziarie, ad eccezione degli strumenti finanziari derivati	2.506	7.320
Attività per imposte correnti	445	311
- <i>di cui verso parti correlate</i>	6	6
Crediti commerciali e altri crediti	94.823	84.110
- <i>di cui verso parti correlate</i>	370	48
Attività derivanti da contratto	14.205	9.231
- <i>di cui verso parti correlate</i>	6	0
Attività per costi del contratto	1.483	1.206
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	117.139	92.813
ATTIVITÀ CORRENTI	231.572	196.146
TOTALE ATTIVITÀ	668.174	521.945
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ		
Capitale sociale	47.207	47.207
Azioni proprie	-11.276	-10.001
Riserva sovrapprezzo azioni	55.439	55.439
Altre riserve	74.783	77.189
<i>Patrimonio netto attribuibile al Gruppo</i>	<i>166.153</i>	<i>169.834</i>
<i>Patrimonio netto di terzi</i>	<i>4.123</i>	<i>4.047</i>
TOTALE PATRIMONIO NETTO	170.277	173.881
PASSIVITÀ		
Fondi	3.727	3.471
Benefici ai dipendenti	17.378	12.792
Passività finanziarie, ad eccezione degli strumenti finanziari derivati	255.802	150.508
- <i>di cui verso parti correlate</i>	<i>1.543</i>	<i>2.269</i>
Strumenti finanziari derivati	1.145	1.142
Passività per imposte differite	13.902	14.279
Passività derivanti da contratto	15.035	10.961
- <i>di cui verso parti correlate</i>	<i>34</i>	<i>0</i>
Proventi differiti	3	4
PASSIVITÀ NON CORRENTI	306.991	193.156
Fondi	626	752
Benefici ai dipendenti	131	131
Passività finanziarie, ad eccezione degli strumenti finanziari derivati	49.745	40.365
- <i>di cui verso parti correlate</i>	<i>1.239</i>	<i>1.248</i>
Debiti commerciali e altri debiti	74.858	60.249
- <i>di cui verso parti correlate</i>	<i>278</i>	<i>280</i>
Passività derivanti da contratto	55.262	46.411
- <i>di cui verso parti correlate</i>	<i>78</i>	<i>0</i>
Proventi differiti	2.152	1.854
Passività per imposte correnti	8.132	5.147
PASSIVITÀ CORRENTI	190.906	154.908
TOTALE PASSIVITÀ	497.897	348.064
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ	668.174	521.945

Indebitamento Finanziario Netto del Gruppo

In migliaia di Euro	31/03/2021	31/12/2020	Variazione	%	31/03/2020	Variazione	%
A Cassa	117.129	92.809	24.320	26,2%	48.767	68.363	140,2%
B Altre disponibilità liquide	9	4	5	143,7%	22	-13	-58,9%
D Liquidità (A+B)	117.139	92.813	24.326	26,2%	48.789	68.350	140,1%
E Crediti finanziari correnti	2.506	7.320	-4.813	-65,8%	6.699	-4.192	-62,6%
F Debiti bancari correnti	-1.341	-907	-434	47,8%	-992	-349	35,2%
G Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-29.761	-25.214	-4.547	18,0%	-23.992	-5.768	24,0%
H Altri debiti finanziari correnti	-18.643	-14.244	-4.400	30,9%	-37.041	18.398	-49,7%
I Indebitamento finanziario corrente (F+G+H)	-49.745	-40.365	-9.380	23,2%	-62.025	12.280	-19,8%
J Posizione (Indebitamento) finanziario corrente netto (D+E+I)	69.900	59.768	10.132	17,0%	-6.537	76.438	-1169,2%
K Debiti bancari non correnti	-174.513	-126.274	-48.239	38,2%	-90.410	-84.103	93,0%
L Altri debiti finanziari non correnti	-82.434	-25.376	-57.058	224,9%	-14.418	-68.016	471,7%
M Indebitamento finanziario non corrente (K+L)	-256.947	-151.650	-105.297	69,4%	-104.828	-152.119	145,1%
N Posizione (Indebitamento) finanziaria netta (J+M) (*)	-187.047	-91.882	-95.165	103,6%	-111.366	-75.681	68,0%
O Altre attività finanziarie non correnti	1.404	1.246	158	12,7%	1.232	172	13,9%
P Totale posizione (indebitamento) finanziaria netta (N+O)	-185.643	-90.636	-95.007	104,8%	-110.134	-75.509	68,6%

(*) Indebitamento finanziario netto determinato secondo quanto previsto dalla Comunicazione Consob n. 6064293 del 28 luglio 2006 e in conformità alla Raccomandazione ESMA/2013/319

Rendiconto finanziario consolidato

<i>Importi in migliaia di Euro</i>	<i>periodo di tre mesi chiuso al 31 marzo</i>	
	2021	2020
<i>Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa</i>		
Utile netto	6.822	2.890
Rettifiche per:		
- Ammortamenti	6.254	5.163
- Svalutazioni (Rivalutazioni)	238	873
- Accantonamenti	333	238
- Accantonamenti Stock option	426	0
- Oneri finanziari netti	863	483
- <i>di cui verso correlate</i>	<i>17</i>	<i>11</i>
- Quota dell'utile di partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	0	-14
- Imposte sul reddito	1.842	1.283
Variazioni di:		
- Rimanenze	184	-66
- Attività per costi del contratto	-319	-154
- <i>di cui verso correlate</i>	<i>-9</i>	<i>-63</i>
- Crediti commerciali, altri crediti e Attività derivanti da contratto	12.373	16.925
- <i>di cui verso correlate</i>	<i>-328</i>	<i>-63</i>
- Debiti commerciali e altri debiti	-5.312	-9.252
- <i>di cui verso correlate</i>	<i>-1</i>	<i>-50</i>
- Fondi e benefici ai dipendenti	-28	136
Passività derivanti da contratto e proventi differiti, compresi i contributi pubblici	4.240	3.732
- <i>di cui verso correlate</i>	<i>32</i>	<i>-33</i>
Disponibilità liquide generate dall'attività operativa	27.916	22.237
Imposte sul reddito pagate	-198	161
Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa	27.718	22.398
<i>Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</i>		
Interessi incassati	9	4
Incassi dalla vendita o rimborso di attività finanziarie	4.805	0
Investimenti in partecipazioni consolidate con il metodo del patrimonio netto	-300	0
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	-308	-247
Investimenti in altre attività finanziarie	-239	-230
Investimenti in attività immateriali	-2.626	-2.038
Incrementi area consolidamento, al netto liquidità acquisita	-42.934	-170
Disponibilità liquide nette generate/(assorbite) dall'attività di investimento	-41.594	-2.681
<i>Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</i>		
Interessi pagati	-164	-146
- <i>di cui verso correlate</i>	<i>-39</i>	<i>-11</i>
Accensione di finanziamenti bancari a m/l termine	52.438	0
Rimborso di finanziamenti bancari a m/l termine	-274	-408
Rimborso di passività per dilazioni prezzo su acquisizioni di partecipazioni	-2.504	-1.008
- <i>di cui verso correlate</i>	<i>-665</i>	<i>0</i>
Rimborso passività per corrispettivi potenziali	-1.317	0
Variazione degli altri debiti bancari correnti	-6.717	-1.965
Variazione degli altri debiti finanziari	-431	-126
Rimborso di debiti per leasing	-1.464	-874
- <i>di cui verso correlate</i>	<i>-150</i>	<i>-147</i>
Acquisto di azioni proprie	-1.275	0
Incrementi (Decrementi) di capitale società controllate	-91	0
Disponibilità liquide nette generate/(assorbite) dall'attività di finanziamento	38.202	-4.528
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	24.326	15.189
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti al 1° gennaio	92.813	33.600
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti al 31 marzo	117.139	48.789