
COMUNICATO STAMPA

Il CdA ha approvato il Bilancio 2021 e i Risultati consolidati 2021 in linea con i risultati preliminari

- Ricavi: €375,4 milioni, +39,5%¹
- EBITDA Adjusted: €98,7 milioni, +21,5%
- Risultato operativo: €56,9 milioni, +8,1%
- Utile netto: €39,6 milioni, +4,9%
- Indebitamento finanziario netto: €263,3² milioni (€92,0 milioni al 31/12/2020)
- Dividendo 2021: il Consiglio di amministrazione propone all'Assemblea un dividendo di €0,30 per azione

Nella riunione odierna il Consiglio di Amministrazione ha approvato inoltre:

- la Dichiarazione consolidata contenente le informazioni di carattere non finanziario 2021
- la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari e la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti
- la proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie
- la convocazione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti in data 28 aprile 2022 (unica convocazione)

* * * *

17 marzo 2022. Il Consiglio di Amministrazione di **Tinexta S.p.A.**, società leader nell'offerta di servizi di *Digital Trust, Cyber Security, Credit Information & Management* e *Innovation & Marketing Services*, quotata al segmento Euronext Star Milano organizzato e gestito da Borsa Italiana, riunitosi oggi sotto la presidenza di Enrico Salza, ha approvato il Progetto di bilancio della Capogruppo, il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2021, la Dichiarazione dei dati non finanziari al 31 dicembre 2021, la Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari e la Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti. Il Progetto di bilancio e le Relazioni saranno sottoposti all'approvazione dell'**Assemblea degli Azionisti** che sarà convocata il prossimo **28 aprile 2022**.

Il Presidente Enrico Salza ha dichiarato: *“Il 2021 si è chiuso con risultati positivi. La forza acquisita dal nostro Gruppo per dimensioni, competenze e ampiezza dell'offerta ci permette di guardare al futuro con fiducia, nonostante le gravi crisi internazionali.”*

L'Amministratore delegato Pier Andrea Chevallard ha commentato: *“Ricavi e margini del nostro Gruppo aumentano, nell'anno che abbiamo alle spalle, a tassi estremamente significativi, valorizzando le nostre strategie. Mentre accelera la focalizzazione sul processo di integrazione dei*

¹ I dati comparativi del 2020 sono stati rideterminati in relazione al completamento nel corso 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 e di Euroquality S.A.S. consolidata integralmente dal 31 dicembre 2020.

² L'indebitamento finanziario netto non include gli effetti dell'aumento di capitale pari a 70 milioni di Euro, perfezionatosi in data 3 febbraio 2022, con il quale Bregal Milestone ha acquisito una quota di partecipazione pari al 11,83% nel capitale della controllata InfoCert. Per ulteriori dettagli, fare riferimento alla sezione “Eventi successivi alla chiusura dell'esercizio”.



TINEXTA

nostri business, si conferma anche la nostra capacità di allargare il perimetro operativo del Gruppo verso selettivi mercati ad alto potenziale, in Italia e all'estero. Con una sempre maggiore efficienza gestionale e una struttura finanziaria solida, Tinexta può puntare a nuovi e sfidanti target di crescita, pur in contesto internazionale problematico e molto incerto".

RISULTATI ECONOMICI CONSOLIDATI DI GRUPPO AL 31 DICEMBRE 2021³

Conto Economico consolidato di sintesi (in migliaia di Euro)	2021	%	2020 ³	%	Variazione	Variazione %
Ricavi	375.353	100,0%	269.084	100,0%	106.269	39,5%
EBITDA rettificato	98.717	26,3%	81.219	30,2%	17.498	21,5%
EBITDA	93.024	24,8%	77.912	29,0%	15.112	19,4%
Risultato operativo	56.944	15,2%	52.691	19,6%	4.253	8,1%
Utile netto	39.644	10,6%	37.778	14,0%	1.866	4,9%

Il Gruppo chiude l'esercizio 2021 con Ricavi pari a 375,4 milioni di Euro (+39,5% rispetto al 2020). L'EBITDA rettificato ammonta a 98,7 milioni di Euro, pari al 26,3% dei Ricavi. L'EBITDA ammonta a 93,0 milioni di Euro. Il Risultato operativo e l'Utile netto ammontano rispettivamente a 56,9 milioni di Euro e 39,6 milioni di Euro, pari al 15,2% e al 10,6% dei Ricavi. Il minor incremento della redditività rispetto ai ricavi è determinato dal diverso mix delle vendite, e in particolare dalla partecipazione ai ricavi consolidati della BU Cyber Security, i cui risultati sono in linea con le aspettative, ma la cui attività è ancora in fase di avvio, e dai minori volumi di attività connessi alla pandemia, come meglio esplicitato nel prosieguo nei commenti dei risultati delle BU.

Conto economico 2021, comparato con il medesimo periodo dell'anno precedente

Conto Economico consolidato (in migliaia di Euro)	2021	%	2020	%	Variazione	Variazione %
Ricavi*	375.353	100,0%	269.010	100,0%	106.343	39,5%
Totale Costi Operativi*	276.636	73,7%	187.791	69,8%	88.845	47,3%
Costi per materie prime	12.668	3,4%	8.869	3,3%	3.798	42,8%
Costi per servizi	115.950	30,9%	85.666	31,8%	30.284	35,4%
Costi del personale*	137.699	36,7%	83.851	31,2%	53.848	64,2%
Costi del contratto	7.809	2,1%	7.436	2,8%	373	5,0%
Altri costi operativi	2.510	0,7%	1.968	0,7%	542	27,6%
EBITDA rettificato	98.717	26,3%	81.219	30,2%	17.498	21,5%
Costo Stock Option**	2.804	0,7%	909	0,3%	1.895	208,5%
Componenti non ricorrenti	2.889	0,8%	2.398	0,9%	491	20,5%
EBITDA	93.024	24,8%	77.912	29,0%	15.112	19,4%
Ammortamenti	33.631	9,0%	22.453	8,3%	11.178	49,8%
Accantonamenti	1.225	0,3%	628	0,2%	598	95,2%
Svalutazioni	1.224	0,3%	2.140	0,8%	-917	-42,8%
Risultato Operativo	56.944	15,2%	52.691	19,6%	4.253	8,1%
Proventi finanziari	1.116	0,3%	3.559	1,3%	-2.443	-68,6%
Oneri finanziari	4.415	1,2%	2.959	1,1%	1.457	49,2%
Oneri finanziari netti	3.299	0,9%	-600	-0,2%	3.899	-649,8%

³ I risultati del periodo includono il contributo delle acquisizioni: Corvallis S.r.l., Yoroi S.r.l., Queryo Advance S.r.l. (consolidate a partire dal 1° gennaio 2021), Swscan 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), Tinexta Cyber S.p.A. (costituita a gennaio 2021), Forvalue S.p.A. (consolidata dal 1° luglio 2021), Financial Consulting Lab S.r.l. e Financial CLab S.r.l. (consolidate dal 1° ottobre 2021) e CertEurope S.A.S (consolidata dal 1° novembre 2021).

Risultato delle Partecipazioni al PN	-200	-0,1%	-969	-0,4%	769	-79,4%
Risultato ante imposte	53.445	14,2%	52.322	19,4%	1.123	2,1%
Imposte	13.802	3,7%	14.544	5,4%	-742	-5,1%
Utile netto	39.644	10,6%	37.778	14,0%	1.866	4,9%
<i>di cui di terzi</i>	<i>1.323</i>	<i>0,4%</i>	<i>635</i>	<i>0,2%</i>	<i>688</i>	<i>108,4%</i>

* I Ricavi e i Costi Operativi sono esposti al netto delle componenti non ricorrenti e al netto del costo relativo a piani di Stock Option e dell'incentivo medio termine Dirigente Strategico rilevati nei "Costi del personale".

** Il Costo Stock Option include il costo dell'incentivo a medio termine del Dirigente Strategico.

I **Ricavi** aumentano da 269,0 milioni di Euro del 2020 a 375,4 milioni di Euro del 2021, con una crescita pari al 39,5%. L'incremento dei Ricavi attribuibile alla variazione di perimetro è pari al 31,8%, la crescita organica è pari al 7,7%.

L'**EBITDA rettificato** passa da 81,2 milioni di Euro del 2020 a 98,7 milioni di Euro del 2021, con un incremento pari al 21,5%. L'incremento dell'**EBITDA rettificato** attribuibile alla variazione di perimetro è pari al 18,9% (15,3 milioni di Euro), la crescita organica è pari al 2,7% (2,2 milioni di Euro).

L'**EBITDA** passa da 77,9 milioni di Euro del 2020 a 93,0 milioni di Euro del 2021, con un incremento pari al 19,4%. L'incremento dell'**EBITDA** attribuibile alla variazione di perimetro è pari al 17,9% (13,9 milioni di Euro), la crescita organica è pari al 1,5% (1,2 milioni di Euro).

La voce **Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti** per complessivi 36,1 milioni di Euro (25,2 milioni di Euro del 2020) include 11,7 milioni di Euro di ammortamenti delle Altre attività immateriali emerse in sede di allocazione del prezzo pagato nelle *Business Combination* (6,2 milioni di Euro del 2020), principalmente della Cyber Security, di Warrant Hub, Innolva, Queryo e Visura. L'incremento è sostanzialmente riconducibile agli ammortamenti delle *Attività Immateriali* (+9,5 milioni di Euro), per le predette Altre attività immateriali da *Business Combination* e per Software e Banche Dati, e di *Immobili impianti e macchinari* (+1,7 milioni di Euro) parzialmente compensati da minore *Svalutazioni* (-0,9 milioni di Euro). Gli *Accantonamenti per rischi* crescono di 0,6 milioni di Euro.

Gli **Oneri finanziari netti** del 2021 ammontano a 3,3 milioni di Euro (0,6 milioni di Euro di Proventi finanziari netti nel 2020). L'incremento degli *Oneri finanziari netti* risente dei proventi non ricorrenti 2020, quali la plusvalenza di 2,2 milioni di Euro derivante dalla cessione di LuxTrust e proventi pari a 1,1 milioni di Euro per la rinegoziazione di finanziamenti, e dei maggiori oneri finanziari attribuibili all'aumento dell'indebitamento bancario per effetto delle acquisizioni realizzate.

Le **Imposte** sono pari a 13,8 milioni di Euro (14,5 milioni di Euro nel 2020). Il *tax rate* è pari al 25,8%, (27,8% nel 2020) per effetto di proventi fiscali non ricorrenti pari a 2,7 milioni di Euro, riconducibili principalmente al riallineamento (ex art. 110 del D.L. n. 104/2020) e all'affrancamento (ex art. 176 comma 2-ter del D.P.R. n. 917/86 ed art. 15, comma 10, del D.L. n. 185/2008) di differenziali di valore civilistico/fiscale per complessivi 2,7 milioni di Euro. Anche il 2020 aveva beneficiato di proventi fiscali non ricorrenti pari a 1,4 milioni di Euro.

L'**Utile netto** del 2021 è pari a 39,6 milioni di Euro (di cui 1,3 milioni di Euro di terzi) rispetto a 37,8 milioni di Euro del 2020.

Risultati del Gruppo rettificati

I Risultati economici *rettificati* sono esposti 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 legati alle acquisizioni, al netto dei relativi effetti fiscali.

Conto Economico rettificato ⁵ (in migliaia di Euro)	2021	%	2020	%	Variazione	Variazione %
Ricavi	375.353	100,0%	269.010	100,0%	106.343	39,5%
EBITDA rettificato	98.717	26,3%	81.219	30,2%	17.498	21,5%
Risultato operativo rettificato	74.290	19,8%	62.160	23,1%	12.130	19,5%
Utile netto rettificato	49.492	13,2%	40.595	15,1%	8.898	21,9%

I risultati *rettificati* evidenziano un incremento dei Ricavi rispetto al 2020 del 39,5%, dell'EBITDA del 21,5%, del Risultato operativo del 19,5% e dell'Utile netto del 21,9%.

Componenti non ricorrenti

Nel corso del 2021 sono stati contabilizzati Costi operativi non ricorrenti pari a 2,9 milioni di Euro legati ad acquisizioni e proventi fiscali non ricorrenti pari a complessivi 3,2 milioni di Euro, principalmente riferibili all'affrancamento di differenziali di valore civilistico/fiscale.

Costi per Stock option I costi, pari a 2,8 milioni di Euro, si riferiscono al Piano di Stock Option 2020-2022 e 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 11,7 milioni di Euro (6,2 milioni di Euro nell'anno precedente).

Adeguamento dei corrispettivi potenziali legati alle acquisizioni

Gli adeguamenti dei corrispettivi potenziali legati alle acquisizioni hanno comportato la contabilizzazione di *Proventi finanziari netti* pari a 0,4 milioni di Euro (0,2 milioni di Euro nell'anno precedente).

RISULTATI PER SEGMENTO DI BUSINESS

Conto Economico rettificato di sintesi per segmento di business	2021	EBITDA % 2021	2020	EBITDA % 2020	Variazione	Variazione %		
						Totale	Organica	Perimetro
Ricavi								
Digital Trust	131.296		115.843		15.452	13,3%	11,0%	2,3%
Cybersecurity	72.825		743		72.082	9700,3%	104,2%	9596,1%
Credit Information & Management	78.989		77.251		1.738	2,2%	-2,4%	4,7%
Innovation & Marketing Services	94.833		76.511		18.322	23,9%	11,3%	12,7%
Altri settori (Capogruppo)	2.317		2.186		131	6,0%	6,0%	0,0%
Intrasettoriali	-4.906		-3.524		-1.382	39,2%	-10,6%	49,8%
Totale Ricavi rettificati	375.353		269.010		106.343	39,5%	7,7%	31,8%
EBITDA								
Digital Trust	36.392	27,7%	31.045	26,8%	5.347	17,2%	13,5%	3,8%
Cybersecurity	10.098	13,9%	140	18,8%	9.958	7118,7%	215,6%	6903,1%
Credit Information & Management	22.812	28,9%	23.678	30,7%	-866	-3,7%	-7,0%	3,3%
Innovation & Marketing Services	41.100	43,3%	36.067	47,1%	5.033	14,0%	3,7%	10,3%
Altri settori (Capogruppo)	-11.686	n.a.	-9.711	n.a.	-1.974	-20,3%	-20,3%	0,0%
Totale EBITDA rettificato	98.717	26,3%	81.219	30,2%	17.498	21,5%	2,7%	18,9%

⁵ Tali indicatori riflettono l'andamento economico del Gruppo depurato da fattori non ricorrenti e non strettamente correlabili all'attività e alla gestione del *business*.

Digital Trust

I Ricavi del segmento *Digital Trust* ammontano a 131,3 milioni di Euro. L'incremento rispetto al 2020 è pari al 13,3%, attribuibile per l'11,0% alla crescita organica e per il 2,3% alla variazione di perimetro, per effetto del consolidamento dal 1° novembre 2021 di CertEurope S.A.S. Nel corso del 2021, è continuata la crescita della domanda di servizi digitali e di dematerializzazione, quali la Posta Elettronica Certificata (*Legalmail*), sia nel mercato privato che delle gare della Pubblica Amministrazione e sanità; della Firma Digitale, nella quale rientrano prodotti legati alla firma (*LegalCert*), il servizio di firma enterprise denominato *GoSign* (che ha ricevuto importanti investimenti negli ultimi anni) nonché la marcatura temporale e *software* di firma. E' proseguita la crescita dei ricavi *Off the Shelf* (*Telematic Trust Solutions*), venduti anche attraverso il canale *e-commerce* proprietario e attraverso i propri distributori, e del prodotto legato allo SPID (Sistema Pubblico di Identità Digitale), anche per l'introduzione delle identità ad uso professionale. Sono incrementati, inoltre, i ricavi legati all'*Enterprise Solutions*, caratterizzato da una quota di *recurring revenues* importante per canoni e consumi, per effetto sia del consolidamento dei progetti in essere che di nuove iniziative commerciali e per la componente *cyber security*. Sono stati avviati numerosi progetti e/o integrazioni di servizi, quali il *Face Matching* e il *Self Id*. In crescita anche le rivendite di terzi, soprattutto nel mondo dei *software* per la gestione documentale, particolarmente nel settore delle *Utilities*. La BU continua a sviluppare la propria offerta di *digital onboarding*, che permette di garantire continuità lavorativa da remoto ai propri clienti con elevati *standard* di sicurezza e funzionalità.

L'EBITDA *rettificato* del segmento è pari a 36,4 milioni di Euro. L'incremento rispetto al 2020 è pari al 17,2%, attribuibile per il 13,5% alla crescita organica e per il 3,8% alla variazione di perimetro. In termini percentuali, l'EBITDA *margin* è del 27,7% rispetto al 26,8% del 2020.

Cyber Security

I Ricavi del segmento *Cybersecurity* ammontano a 72,8 milioni di Euro, mentre l'EBITDA *rettificato* è pari a 10,1 milioni di Euro, l'EBITDA *margin* è del 13,9%. I risultati conseguiti dalla BU nel corso del 2021 sono in linea con le aspettative, sia a livello di ricavi che di marginalità. Le aree di maggior sviluppo riguardano il settore *Finance*, indirizzato principalmente all'ambito bancario caratterizzato da prodotti innovativi come nel caso del risparmio gestito e dei pagamenti, nonché nel settore assicurativo con prodotti dedicati, rispetto ai temi di antiriciclaggio e della compliance e importanti competenze funzionali sul mondo CRM, sinistri auto e vita. Nel settore *Industry*, oltre alla consulenza su prodotti di terzi, tipicamente erogati sul mercato *Oil&Gas* e delle Grandi Opere, è stata avviata una significativa attività di innovazione sui processi *IoT* (*Internet of Things*), al fine di valorizzare le importanti competenze maturate nei progetti *R&D*. La BU è attiva nell'*Implementation Services* legata all'architettura di sicurezza per i propri clienti, nonché allo sviluppo di prodotti *cyber* con soluzioni di *Data Loss Prevention*, *SASE*, *identity & access management*; *data security* e *application security*.

Credit Information & Management

Nel segmento del *Credit Information & Management*, i Ricavi sono pari a 79,0 milioni di Euro, con un incremento del 2,2% rispetto al 2020, attribuibile per il 4,7% alla variazione di perimetro per effetto del consolidamento dal 1° luglio 2021 di Forvalue S.p.A.. La crescita esterna ha più che compensato una contrazione organica pari al 2,4%, determinata dal minor numero di pratiche gestite per l'accesso al Fondo Centrale di Garanzia nel corso della seconda parte del 2021 rispetto al 2020. Le attività della BU hanno beneficiato sia d un mercato maggiormente orientato verso l'utilizzo del canale digitale e della vendita via web, che del contributo del canale di vendita Forvalue, per la rete capillare distribuita in tutto il territorio nazionale. Nel periodo si è confermata la ripresa della domanda dei servizi Immobiliari estimativi dei principali gruppi bancari nazionali e l'incremento delle attività legate alla *Business Information*, superando la contrazione determinata nel 2020 dall'emergenza sanitaria.



L'EBITDA *rettificato* è in calo del 3,7% rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente attestandosi a 22,8 milioni di Euro. La variazione di perimetro, pari al 3,3%, non ha compensato la contrazione organica pari al 7,0%. L'EBITDA *margin* è del 28,9% rispetto al 30,7% del 2020. La riduzione della marginalità è da attribuirsi al maggiore volume di attività dell'anno precedente determinato dal ricorso delle imprese al Fondo Centrale di Garanzia.

Innovation & Marketing Services

I Ricavi del segmento *Innovation & Marketing Services* ammontano a 94,8 milioni di Euro, con un incremento rispetto al 2020 del 23,9%, attribuibile per l'11,3% alla crescita organica e per la restante parte alla variazione di perimetro (12,7%), per effetto del consolidamento dal 1° gennaio 2021 di Euroquality SAS, Europroject OOD, Queryo Advance S.r.l. e Trix S.r.l. e di Financial Consulting Lab S.r.l. e Financial CLab S.r.l. consolidate dal 1° ottobre 2021. 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. Si è registrata una buona *performance* delle pratiche di rivalutazione dei beni di impresa e dell'iperammortamento che ha più che compensato l'impatto negativo della rivisitazione normativa sulle modalità di calcolo del beneficio in ambito credito di imposta R&D. In incremento anche le attività legate agli *European Funding* per effetto dei maggiori volumi. Nel corso dell'esercizio hanno generato maggiori volumi e maggiori ricavi anche le attività di *Digital Innovation*, principalmente per progetti di *Digital Transformation* e del nuovo servizio di rivalutazioni dei beni d'impresa; le attività di *Data Protection*, svolte da una società specializzata del Gruppo; l'*IP Management*, per la valorizzazione degli intangibili con specifico riguardo alla normativa *Patent Box* e la nuova attività di Formazione d'impresa. Sempre in corso d'anno si sono manifestati una significativa ripresa dei servizi di internazionalizzazione, nonostante il perdurare della pandemia, in parte grazie al sostegno fornito dai bandi di finanza agevolata rivolti al settore, e un incremento dei servizi di consulenza per l'innovazione. Nel 2021, c'è stata inoltre la piena definizione e integrazione delle attività legate alla consulenza *Digital Marketing*. La BU si propone come *partner* ideale per l'ottimizzazione delle strategie per la comunicazione, il *marketing* e le *performance* dei propri clienti, anche attraverso servizi di progettazione e gestione di campagne di *Digital ADV*, SEM (*Search Engine Marketing*), SEA (*Search Engine Advertising*) e SEO (*Search Engine Optimization*), *Social Media Marketing*, *Remarketing* e *advanced Web Analytics*.

L'EBITDA *rettificato* del segmento è pari a 41,1 milioni di Euro. L'incremento rispetto all'EBITDA del 2020 è del 14,0%. La crescita per la variazione di perimetro è pari al 10,3%, la crescita organica ammonta al 3,7%. In termini percentuali, l'EBITDA *margin* è del 43,3% rispetto al 47,1% del 2020. La riduzione della marginalità è da attribuire alla temporanea riduzione delle aliquote e dei massimali legati ai crediti di imposta.

SINTESI DEI RISULTATI DEL QUARTO TRIMESTRE 2021

Il Gruppo ha chiuso il quarto trimestre del 2021⁶ con Ricavi pari a 113,8 milioni di Euro. L'EBITDA *rettificato* ammonta a 35,4 milioni di Euro, pari al 31,1% dei Ricavi. L'EBITDA ammonta a 33,4 milioni di Euro, pari al 29,4% dei Ricavi. Il Risultato operativo e l'Utile netto ammontano rispettivamente a 24,1 milioni di Euro e 15,5 milioni di Euro, pari al 21,2% e 13,6% dei Ricavi.

⁶ I risultati del periodo includono il contributo delle acquisizioni: Corvallis S.r.l., Yoroì S.r.l., Queryo Advance S.r.l. (consolidate a partire dal 1° gennaio 2021), Euroquality S.A.S. ed Europroject O.O.D. (consolidate dal 31 dicembre 2020), Trix S.r.l. (costituita a fine dicembre 2020), Tinexta Cyber S.p.A. (costituita a gennaio 2021), Forvalue S.p.A. (consolidata dal 1° luglio 2021), Financial Consulting Lab S.r.l. e Financial CLab S.r.l. (consolidate dal 1° ottobre 2021) e CertEurope S.A.S (consolidata dal 1° novembre 2021).

Conto Economico consolidato di sintesi (in migliaia di Euro)	IV		IV		Variazione	Variazione %
	Trimestre 2021	%	Trimestre 2020 ⁷	%		
Ricavi	113.796	100,0%	80.183	100,0%	33.612	41,9%
EBITDA rettificato	35.385	31,1%	24.280	30,3%	11.105	45,7%
EBITDA	33.409	29,4%	22.340	27,9%	11.069	49,5%
Risultato operativo	24.078	21,2%	15.595	19,4%	8.483	54,4%
Utile netto	15.514	13,6%	11.444	14,3%	4.070	35,6%

I Ricavi risultano in crescita rispetto al quarto trimestre 2020 di 33,6 milioni di Euro pari al 41,9%, l'EBITDA di 11,1 milioni di Euro pari al 49,5%, il Risultato operativo di 8,5 milioni di Euro pari al 54,4%, l'Utile netto di 4,1 milioni di Euro pari al 35,6%.

Conto economico del quarto trimestre 2021 comparato con il medesimo periodo dell'anno precedente.

Conto Economico consolidato (in migliaia di Euro)	IV		IV		Variazione	Variazione %
	Trimestre 2021	%	Trimestre 2020	%		
Ricavi*	113.796	100,0%	80.183	100,0%	33.612	41,9%
Totale Costi Operativi*	78.411	68,9%	55.903	69,7%	22.507	40,3%
Costi per materie prime	4.198	3,7%	2.267	2,8%	1.931	85,2%
Costi per servizi	34.254	30,1%	27.550	34,4%	6.704	24,3%
Costi del personale	36.658	32,2%	23.379	29,2%	13.279	56,8%
Costi del contratto	2.303	2,0%	2.075	2,6%	227	11,0%
Altri costi operativi	998	0,9%	632	0,8%	366	57,9%
EBITDA rettificato	35.385	31,1%	24.280	30,3%	11.105	45,7%
Costo Stock Option**	850	0,7%	427	0,5%	424	99,2%
Componenti non ricorrenti	1.126	1,0%	1.513	1,9%	-387	-25,6%
EBITDA	33.409	29,4%	22.340	27,9%	11.069	49,5%
Ammortamenti	8.886	7,8%	6.467	8,1%	2.419	37,4%
Accantonamenti	175	0,2%	201	0,3%	-26	-13,0%
Svalutazioni	269	0,2%	76	0,1%	193	253,1%
Risultato Operativo	24.078	21,2%	15.595	19,4%	8.483	54,4%
Proventi finanziari	992	0,9%	2.219	2,8%	-1.227	-55,3%
Oneri finanziari	1.414	1,2%	858	1,1%	557	64,9%
Oneri finanziari netti	422	0,4%	-1.361	-1,7%	1.783	-131,0%
Risultato delle Partecipazioni al PN	40	0,0%	-1.058	-1,3%	1.098	-103,8%
Risultato ante imposte	23.696	20,8%	15.899	19,8%	7.798	49,0%
Imposte	8.182	7,2%	4.455	5,6%	3.728	83,7%
Utile netto	15.514	13,6%	11.444	14,3%	4.070	35,6%
<i>di cui di terzi</i>	<i>680</i>	<i>0,6%</i>	<i>346</i>	<i>0,1%</i>	<i>333</i>	<i>96,3%</i>

* I Ricavi e i Costi Operativi sono esposti al netto delle componenti non ricorrenti e al netto del costo relativo a piani di Stock Option e dell'incentivo a medio termine del Dirigente Strategico (rilevati nei "Costi del personale").

** Il Costo Stock Option include il costo dell'incentivo a medio termine del Dirigente Strategico.

Risultati del Gruppo rettificati

Conto Economico rettificato (in migliaia di Euro)	IV Trimestre 2021		IV Trimestre 2020		Variazione	Variazione %
		%		%		
Ricavi	113.796	100,0%	80.183	100,0%	33.612	41,9%
EBITDA rettificato	35.385	31,1%	24.280	30,3%	11.105	45,7%
Risultato operativo rettificato	28.787	25,3%	19.275	24,0%	9.513	49,4%
Utile netto rettificato	20.070	17,6%	12.122	15,1%	7.948	65,6%

⁷ I dati comparativi del 2020 sono stati rideterminati in relazione al completamento nel corso 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.

I risultati rettificati evidenziano un incremento dei Ricavi rispetto al quarto trimestre 2020 del 41,9%, dell'EBITDA del 45,7%, del Risultato operativo del 49,4% e dell'Utile netto del 65,6%.

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO DEL GRUPPO

L'indebitamento finanziario netto ammonta a 263,3 milioni di Euro con un incremento rispetto al 31 dicembre 2020 di 171,3 milioni di Euro. Tale incremento è stato prevalentemente determinato dalle acquisizioni effettuate nel corso del 2021, nonché dell'avvenuta distribuzione dei dividendi, compensata dalla sostenuta generazione di cassa operativa.

Variazione dell'Indebitamento finanziario del 2021 comparata al 2020

<i>In migliaia di Euro</i>	2021	2020
Totale indebitamento finanziario iniziale	91.972	129.138
<i>Free Cash Flow</i>	-56.375	-66.708
(Proventi) Oneri finanziari netti	3.239	1.465
Dividendi deliberati	12.573	2.195
Nuovi contratti di leasing e adeguamenti di contratti in essere	5.837	1.274
Acquisizioni	193.334	24.248
Cessioni	0	-12.000
Adeguamento opzioni <i>Put</i>	5.273	1.326
Acquisto azioni proprie	9.327	10.001
Derivati in OCI	-1.108	819
Altro residuale	-777	215
Totale indebitamento finanziario finale	263.296	91.972

Il *Free Cash Flow* generato nel 2021 è pari a 56,4 milioni di Euro (i.e. 72,5 milioni di Euro di Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa, al netto di 16,2 milioni di Euro assorbiti dagli investimenti in Immobili, impianti e macchinari e attività immateriali). I dividendi sono pari a 12,6 milioni di Euro, di cui 12,0 milioni di Euro deliberati da Tinexta S.p.A. (non distribuiti per 0,1 milioni di Euro) e 0,6 milioni di Euro dalle società del Gruppo. I nuovi contratti di *leasing* e gli adeguamenti dei contratti in essere hanno comportato complessivamente un incremento dell'indebitamento finanziario pari a 5,8 milioni di Euro.

Dettaglio delle Acquisizioni con relativo impatto sull'Indebitamento finanziario netto alla data dei rispettivi *closing*.

Dettaglio impatti Totale indebitamento finanziario per Acquisizioni in Euro migliaia	
CertEurope S.A.S.	76.206
Corvallis S.r.l.	56.049
Yoroi S.r.l.	38.567
Queryo Advance S.r.l.	18.063
Financial Consulting Lab	4.564
Forvalue S.p.A.	-1.330
Investimenti in partecipazioni contabilizzate con il metodo del Patrimonio netto	1.215
Totale	193.334

L'Adeguamento opzioni *Put* ammonta a 5,3 milioni di Euro per effetto della variazione dei risultati prospettici attesi delle società interessate, della rivalutazione dovuta al trascorrere del tempo, nonché della variazione del tasso di attualizzazione.



La Capogruppo Tinexta S.p.A. ha acquistato nell'esercizio n° 343.233 azioni proprie (pari allo 0,727% del Capitale Sociale), per un controvalore di acquisto pari ad Euro 9,3 milioni.

Risorse umane

Alla data del 31 dicembre 2021 i dipendenti del Gruppo erano pari a 2.393 unità (1.403 al 31 dicembre 2020).

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il 28 febbraio 2022, Il Consiglio di Amministrazione ha analizzato e approvato le linee guida strategiche e gli obiettivi del Piano triennale 2022-2024. Nel corso dei prossimi tre anni, Tinexta continuerà a perseguire la propria strategia di crescita, mirata al consolidamento della *leadership* nei mercati di riferimento. Le linee guida della strategia di crescita e del piano approvato sono:

- Rafforzamento della *leadership* nei mercati di riferimento;
- Continuo focus sulla crescita organica;
- Crescita selettiva per linee esterne (M&A);
- Sviluppo dell'integrazione aziendale;
- Investimenti negli asset più importanti della Società: persone & organizzazione;
- Prudente politica finanziaria.

Il Piano prevede⁸ che i ricavi consolidati 2022, a parità di perimetro, crescano tra il 10% ed il 12% rispetto al 2021, con un EBITDA Adjusted in crescita tra l'8% ed il 10%.

Nel 2022 i ricavi consolidati – includendo nel perimetro le acquisizioni completate nel corso del 2021 e fino al momento di approvazione del piano – sono attesi in crescita tra il 18% ed il 20%, con un EBITDA Adjusted in crescita tra il 20% ed il 22% rispetto al 2021. Tinexta prevede un aumento dei ricavi consolidati 2022-2024 ad un tasso composto medio annuo (CAGR'22- 24) "*low double digit*" e dell'EBITDA Adjusted (CAGR'22-24) "*mid double digit*".

Il rapporto PFN/EBITDA Adjusted, atteso a fine 2022 a circa 2x, è stimato ridursi progressivamente, fino ad essere inferiore a 1x alla fine del periodo di Piano, includendo un'annuale distribuzione di dividendi e confermando pertanto una solida generazione di cassa operativa da parte del Gruppo.

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

A fine febbraio, il contesto macro-economico, già estremamente complesso per via delle diverse tematiche legate all'approvvigionamento di materie prime, delle pressioni inflazionistiche e di una situazione sanitaria ancora incerta, si è caratterizzato per lo scoppio della guerra, con l'invasione dell'Ucraina da parte della Russia. L'evoluzione del conflitto e gli eventuali effetti e/o ripercussioni di tale contesto macroeconomico non sono al momento conosciuti e quindi riflessi nella sopracitata evoluzione prevedibile della gestione.

⁸ E' importante notare che tali previsioni si basano su diverse assunzioni, aspettative, proiezioni e dati previsionali relativi ad eventi futuri e sono soggette a molteplici incertezze e ad altri fattori al di fuori del controllo del Gruppo Tinexta. Esistono numerosi fattori che possono generare risultati ed andamenti notevolmente diversi rispetto ai contenuti, impliciti o espliciti, delle informazioni previsionali e pertanto tali informazioni non sono una garanzia attendibile circa la performance futura.



EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Closing dell'investimento di Bregal Milestone nel 16% del capitale di InfoCert per un impegno complessivo di 100 milioni di euro.

In data 3 febbraio 2022 la società ha annunciato il completamento dell'operazione che ha previsto l'ingresso nel capitale sociale di InfoCert di Bregal Milestone con una quota del 16,09%. L'operazione, in esecuzione degli accordi già sottoscritti al signing, vede un investimento di Bregal Milestone pari a 100 milioni di Euro (dei quali 70 milioni di Euro al closing e 30 milioni di Euro entro i successivi 12 mesi) attraverso la sottoscrizione di un aumento di capitale dedicato di InfoCert.

* * * * *

Approvazione della proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di richiedere all'Assemblea in sede ordinaria l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, ai sensi degli articoli 2357 e ss. del Codice Civile e dell'articolo 132 del D. Lgs. n. 58/1998 come successivamente modificato (il "TUF").

La richiesta di autorizzazione ad effettuare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie è finalizzata a consentire alla Società di acquistare e disporre delle azioni ordinarie della Società, nel rispetto della normativa comunitaria e nazionale vigente e delle prassi di mercato ammesse riconosciute dalla Consob, per le seguenti finalità: [(i) disporre di azioni proprie da destinare a servizio del "Piano di Stock Option 2020-2022", del "Piano di Stock Option 2021-2023", nonché di eventuali futuri piani di incentivazione al fine di incentivare e fidelizzare i dipendenti, collaboratori, amministratori della Società, società controllate e/o altre categorie di soggetti discrezionalmente scelti dal Consiglio di Amministrazione; (ii) realizzare operazioni quali la vendita e/o la permuta di azioni proprie per acquisizioni di partecipazioni, dirette o indirette, e/o immobili e/o la conclusione di accordi con partner strategici e/o per la realizzazione di progetti industriali o operazioni di finanza straordinaria, che rientrano negli obiettivi di espansione della Società e del Gruppo; (iii) il compimento di operazioni successive di acquisto e vendita di azioni, nei limiti consentiti dalle prassi di mercato ammesse; (iv) effettuare, direttamente o tramite intermediari, eventuali operazioni di stabilizzazione e/o di sostegno della liquidità del titolo della Società nel rispetto delle prassi di mercato ammesse; (v) costituire un c.d. "magazzino titoli", utile per eventuali future operazioni di finanza straordinaria; (vi) realizzare un investimento a medio e lungo termine ovvero comunque al fine di cogliere l'opportunità di effettuare un buon investimento, anche in considerazione del rischio e del rendimento atteso di investimenti alternativi e anche attraverso l'acquisto e la rivendita delle azioni ogniqualvolta sia opportuno; (vii) impiegare risorse liquide in eccesso.].

Il Consiglio ha deliberato che la durata dell'autorizzazione è fissata per la durata massima prevista dalla normativa applicabile.

L'autorizzazione è richiesta per l'acquisto, anche in più tranches, di azioni ordinarie della Società prive del valore nominale, fino ad un numero massimo che non sia complessivamente superiore al 10% del capitale sociale della Società, in conformità con quanto previsto dall'articolo 2357, comma 3, del Codice Civile.

La richiesta di autorizzazione prevede che gli acquisti di azioni proprie debbano essere effettuati nel rispetto delle prescrizioni normative e regolamentari, ivi incluse le norme di cui al Regolamento (UE) 596/2014 e al Regolamento Delegato (UE) 2016/1052, nonché delle prassi di mercato ammesse pro tempore vigenti, ove applicabili. In ogni caso gli acquisti dovranno essere effettuati: (i) ad un prezzo per azione non potrà discostarsi in diminuzione e in aumento per più del 10% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione; (ii) ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente più elevata presente nella sede di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto.



In considerazione delle diverse finalità perseguibili mediante le operazioni sulle azioni proprie, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea che l'autorizzazione sia concessa per l'effettuazione degli acquisti, nel rispetto del principio di parità di trattamento degli azionisti previsto dall'art. 132 del TUF, secondo qualsivoglia delle modalità di cui all'articolo 144-bis del Regolamento Consob (anche per il tramite di società controllate), da individuarsi, di volta in volta, a discrezione del Consiglio stesso. Per ogni ulteriore informazione in merito si rinvia alla relazione illustrativa degli amministratori che sarà pubblicata nei termini e secondo le modalità previste dalla disciplina di legge e regolamentare applicabile presso la sede legale della Società, Piazza Sallustio n. 9, Roma e sul sito internet della Società www.tinexta.com, Sezione Governance.

Approvazione della Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari e della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari relativa all'esercizio 2021 redatta dalla Società ai sensi dell'art. 123-bis del TUF.

Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, approvato la Relazione sulla Politica in materia di remunerazione per il 2022 e sui compensi corrisposti nell'anno 2021 ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e dell'art. 84-quater e dell'Allegato 3A, Schema 7-bis del Regolamento CONSOB n. 11971/1999 come successivamente modificato (il "Regolamento Emittenti").

Le suddette relazioni saranno messe a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede legale della Società, Piazza Sallustio n. 9, Roma e sul sito internet della Società www.tinexta.com, Sezione Governance - Assemblea Azionisti. Il Consiglio di Amministrazione ha approvato un aggiornamento dei documenti informativi redatti ai sensi dell'articolo 114-bis del TUF e dell'articolo 84-bis del Regolamento Emittenti aventi ad oggetto il Piano di Stock Option 2020 – 2022 e il Piano di Stock Option 2021 – 2023 approvati dall'Assemblea dei Soci, rispettivamente, in data 28 aprile 2020 e 27 aprile 2021. Detti documenti saranno messi a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede legale della Società, Piazza Sallustio n. 9, Roma e sul sito internet della Società e sul sito internet della Società www.tinexta.com, Sezione Governance - Assemblea Azionisti.

* * * * *

Approvazione della Dichiarazione consolidata contenente le informazioni di carattere non finanziario ai sensi del Decreto Legislativo 30 dicembre 2016, n. 254 relativa all'esercizio 2020

Il Consiglio di Amministrazione nella seduta odierna ha altresì approvato la Dichiarazione consolidata contenente le informazioni di carattere non finanziario ai sensi del Decreto Legislativo 30 dicembre 2016, n. 254 relativa all'esercizio 2021. La suddetta Dichiarazione sarà messa a disposizione del pubblico, con la stessa tempistica prevista per la relazione finanziaria annuale nei termini di legge, presso la sede legale della Società, Piazza Sallustio n. 9, Roma e sul sito internet della Società www.tinexta.com, Sezione Governance - Assemblea Azionisti.

* * * * *

Convocazione dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti per il prossimo 28 aprile 2022 in unica convocazione

Il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data odierna ha deliberato la convocazione dell'Assemblea di Tinexta S.p.A. in sede ordinaria per il giorno 28 aprile 2022, con modalità tali da assicurare il rispetto della normativa vigente, ivi inclusi i provvedimenti in relazione allo stato di emergenza sul territorio nazionale relativo al rischio sanitario connesso all'insorgenza della pandemia da Covid-19. L'Assemblea sarà chiamata a deliberare in merito alla nomina di un amministratore a seguito di dimissioni e successiva cooptazione ai sensi dell'articolo 2386 del Codice Civile, all'approvazione del bilancio di esercizio 2021 e distribuzione del dividendo e alle proposte sui punti sopra illustrati e all'adozione delle delibere relative.

L'avviso di Convocazione corredato da tutte le informazioni prescritte dall'art. 125-bis del TUF, così come tutta la documentazione che sarà sottoposta all'Assemblea ai sensi degli artt. 125-ter e 125-quater del TUF



saranno messi a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede legale della Società, Piazza Sallustio n. 9, Roma e sul sito internet della Società www.tinexta.com, Sezione Governance - Assemblea Azionisti. L'Avviso di Convocazione sarà altresì pubblicato per estratto sul quotidiano Il Sole 24Ore entro i termini di legge.

Il Consiglio ha condotto positivamente la verifica annuale circa la sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo ai consiglieri non esecutivi indipendenti. Il Consiglio di Amministrazione di Tinexta vede, quindi, 11 membri, di cui 7 amministratori non esecutivi indipendenti. Inoltre, il Consiglio ha preso atto dell'esito delle verifiche effettuate dal Collegio Sindacale circa la sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo ai sindaci.

* * * * *

Proposta di destinazione del risultato dell'esercizio 2021 di Tinexta S.p.A.

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la proposta di dividendo, pari ad Euro 13.802.061,9, ovvero Euro 0,30 per azione, che sarà sottoposto agli Azionisti per approvazione il 28 aprile p.v..

Attribuzione dell'Utile di Esercizio

Il Dividendo deliberato dall'Assemblea Ordinaria sarà messo in pagamento, in conformità alle norme di legge e regolamentari applicabili, a partire dalla data del 8 giugno 2022 (data di pagamento), previo stacco della cedola in data 6 giugno 2022 (cedola n. 8) e data di legittimazione al pagamento del dividendo (record date) il 7 giugno 2022.

* * * * *

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Nicola Di Liello, dichiara, ai sensi del comma 2 art. 154-bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

* * * * *

Il Progetto di Bilancio di esercizio e Bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 saranno messi 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 31 dicembre 2021 in una Conference Call che si terrà in data odierna, alle ore 16.00 (CET). Gli investitori e gli analisti interessati a partecipare sono invitati a chiamare i seguenti numeri: Italia: +39 02 8020911; UK: +44 1 212818004; USA: +1 718 7058796; 1 855 2656958 (toll-free). Per ulteriori informazioni si prega di contattare l'Investor Relations Office.

* * * * *

In allegato: Prospetti al 31 dicembre 2021 del Conto Economico Complessivo Consolidato, della Situazione Patrimoniale Finanziaria Consolidata, del Rendiconto Finanziario Consolidato e del Totale indebitamento finanziario del Gruppo.



TINEXTA S.p.A.

Tinexta, quotata al segmento STAR della Borsa di Milano, ha riportato i seguenti Risultati consolidati al 31 dicembre 2021: Ricavi pari a Euro 375,4 milioni, EBITDA pari a Euro 93,0 milioni e Utile netto pari a Euro 39,6 milioni. Tinexta Group è tra gli operatori leader in Italia nelle quattro aree di business: Digital Trust, Cybersecurity, Credit Information & Management, Innovation & Marketing Services. La Business Unit Digital Trust eroga, attraverso le società InfoCert S.p.A., Visura S.p.A., Sixtema S.p.A. e la società spagnola Camerfirma S.A., prodotti e soluzioni per la digitalizzazione: firma digitale, identità digitale, onboarding di clientela, fatturazione elettronica e posta elettronica certificata (PEC) per grandi aziende, banche, società di assicurazione e finanziarie, PMI, associazioni e professionisti. La Business Unit Cybersecurity opera attraverso le società Yoroj, 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		
Chief Investor Relations Officer Josef Mastragostino investor@tinexta.com Chief External Relations & Communication Officer Alessandra Ruzzu alessandra.ruzzu@tinexta.com Ufficio Stampa Carla Piro Mander Tel. +39 06 42 01 26 31 carla.piro@tinexta.com	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	Specialist Intermonte SIM S.p.A. Corso V. Emanuele II, 9 - 20122 Milano Tel.: +39 02 771151

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

<i>In migliaia di Euro</i>	<i>periodo di dodici mesi chiuso al 31 dicembre</i>	
	2021	2020⁹
Ricavi	375.353	269.084
- <i>di cui verso parti correlate</i>	540	6
- <i>di cui non ricorrenti</i>	0	74
Costi per materie prime	12.668	8.869
Costi per servizi	118.796	88.138
- <i>di cui verso parti correlate</i>	2.891	1.696
- <i>di cui non ricorrenti</i>	2.846	2.472
Costi del personale	140.503	84.760
Costi del contratto	7.809	7.436
Altri costi operativi	2.553	1.968
- <i>di cui verso parti correlate</i>	4	2
- <i>di cui non ricorrenti</i>	43	0
Ammortamenti	33.631	22.453
Accantonamenti	1.225	628
Svalutazioni	1.224	2.140
Totale Costi	318.409	216.393
RISULTATO OPERATIVO	56.944	52.691
Proventi finanziari	1.116	3.559
- <i>di cui non ricorrenti</i>	0	3.225
Oneri finanziari	4.415	2.959
- <i>di cui verso parti correlate</i>	55	65
Proventi (oneri) finanziari netti	-3.299	600
Quota dell'utile di partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto, al netto degli effetti fiscali	-200	-969
RISULTATO ANTE IMPOSTE	53.445	52.322
Imposte	13.802	14.544
- <i>di cui non ricorrenti</i>	-3.150	-1.319
RISULTATO ATTIVITÀ OPERATIVE IN ESERCIZIO	39.644	37.778
Risultato delle attività operative cessate	0	0
UTILE NETTO	39.644	37.778
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	-588	-285
Effetto fiscale	141	68
Totale componenti che non saranno mai riclassificate successivamente nell'utile netto	-447	-217
Componenti che possono essere riclassificate successivamente nell'utile netto:		
Differenze cambio derivanti dalla conversione delle imprese estere	-7	-59
Utili (Perdite) da valutazione al fair value degli strumenti finanziari derivati	1.108	-819
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto - quota delle altre componenti del conto economico complessivo	22	-11
Effetto fiscale	-266	197
Totale componenti che possono essere riclassificate successivamente nell'utile netto	858	-692
Totale altre componenti del conto economico complessivo del periodo, al netto degli effetti fiscali	411	-909
Totale conto economico complessivo del periodo	40.055	36.869
Utile netto attribuibile a:		
Gruppo	38.321	37.143
terzi	1.323	635
Totale conto economico complessivo del periodo attribuibile a:		
Gruppo	38.742	36.270
terzi	1.312	599
Utile per azione		
Utile base per azione (euro)	0,83	0,79
Utile diluito per azione (euro)	0,81	0,79

⁹ I dati comparativi del 2020 sono stati rideterminati in relazione al completamento nel corso 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.

Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

<i>In migliaia di Euro</i>	31/12/2021	31/12/2020¹⁰
ATTIVITÀ		
Immobili, Impianti e macchinari	25.172	18.990
Attività immateriali e avviamento	538.498	286.205
Investimenti immobiliari	698	724
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	6.630	5.880
Altre partecipazioni	149	22
Altre attività finanziarie, ad eccezione degli strumenti finanziari derivati	736	1.246
- <i>di cui verso parti correlate</i>	38	0
Strumenti finanziari derivati	112	0
Attività per imposte differite	8.843	6.041
Crediti commerciali e altri crediti	3.516	2.517
Attività per costi del contratto	6.669	5.275
ATTIVITÀ NON CORRENTI	591.022	326.899
Rimanenze	1.342	1.154
Altre attività finanziarie, ad eccezione degli strumenti finanziari derivati	4.144	7.320
- <i>di cui verso parti correlate</i>	290	0
Attività per imposte correnti	2.666	311
- <i>di cui verso parti correlate</i>	0	6
Crediti commerciali e altri crediti	119.470	84.110
- <i>di cui verso parti correlate</i>	748	48
Attività derivanti da contratto	16.880	9.231
- <i>di cui verso parti correlate</i>	1	0
Attività per costi del contratto	469	1.206
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	68.253	92.813
- <i>di cui verso parti correlate</i>	3.325	0
ATTIVITÀ CORRENTI	213.224	196.146
TOTALE ATTIVITÀ	804.246	523.044
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ		
Capitale sociale	47.207	47.207
Azioni proprie	-19.327	-10.001
Riserva sovrapprezzo azioni	55.439	55.439
Altre riserve	113.347	77.053
<i>Patrimonio netto attribuibile al Gruppo</i>	<i>196.665</i>	<i>169.698</i>
<i>Patrimonio netto di terzi</i>	<i>46.986</i>	<i>4.047</i>
TOTALE PATRIMONIO NETTO	243.651	173.745
PASSIVITÀ		
Fondi	3.857	3.471
Benefici ai dipendenti	19.738	12.792
Passività finanziarie, ad eccezione degli strumenti finanziari derivati	281.517	150.508
- <i>di cui verso parti correlate</i>	3.718	2.269
Strumenti finanziari derivati	170	1.142
Passività per imposte differite	30.234	15.424
Passività derivanti da contratto	17.423	10.961
- <i>di cui verso parti correlate</i>	48	0
Proventi differiti	125	4
PASSIVITÀ NON CORRENTI	353.063	194.301
Fondi	566	752
Benefici ai dipendenti	88	131
Passività finanziarie, ad eccezione degli strumenti finanziari derivati	54.118	40.455
- <i>di cui verso parti correlate</i>	1.387	1.248
Debiti commerciali e altri debiti	89.689	60.249
- <i>di cui verso parti correlate</i>	458	280
Passività derivanti da contratto	57.102	46.411
- <i>di cui verso parti correlate</i>	85	0
Proventi differiti	2.409	1.854
Passività per imposte correnti	3.559	5.147
PASSIVITÀ CORRENTI	207.531	154.998
TOTALE PASSIVITÀ	560.595	349.299
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ	804.246	523.044

¹⁰ I dati comparativi al 31 dicembre 2020 sono stati rideterminati in relazione al completamento nel corso del 2021 delle attività di identificazione dei fair value delle attività e passività di Swscan S.r.l. consolidata integralmente a partire dal 1° ottobre 2020 e di Euroquality S.A.S. consolidata integralmente dal 31 dicembre 2020.

Rendiconto finanziario consolidato

<i>Importi in Euro migliaia</i>	<i>periodo di dodici mesi chiuso al 31 dicembre</i>	
	2021	2020¹¹
<i>Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa</i>		
Utile netto	39.644	37.778
Rettifiche per:		
- Ammortamenti	33.631	22.453
- Svalutazioni (Rivalutazioni)	1.224	2.140
- Accantonamenti	1.225	628
- Accantonamenti Stock option	2.227	909
- Oneri finanziari netti	3.299	-600
- <i>di cui verso correlate</i>	55	65
- Quota dell'utile di partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	200	969
- Imposte sul reddito	13.802	14.544
Variazioni di:		
- Rimanenze	46	-10
- Attività per costi del contratto	-657	27
- Crediti commerciali, altri crediti e Attività derivanti da contratto	-6.365	1.773
- <i>di cui verso correlate</i>	-472	219
- Debiti commerciali e altri debiti	6.943	3.797
- <i>di cui verso correlate</i>	167	75
- Fondi e benefici ai dipendenti	397	220
- Passività derivanti da contratto e proventi differiti, compresi i contributi pubblici	2.706	10.890
- <i>di cui verso correlate</i>	133	-203
Disponibilità liquide generate dall'attività operativa	98.321	95.519
Imposte sul reddito pagate	-25.784	-13.943
Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa	72.537	81.577
<i>Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</i>		
Interessi incassati	46	31
Incassi dalla vendita o rimborso di attività finanziarie	6.844	12.246
Investimenti in partecipazioni consolidate con il metodo del patrimonio netto	-1.215	-5.255
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	-1.611	-2.699
Investimenti in altre attività finanziarie	-212	-1.073
Investimenti in attività immateriali	-14.551	-12.169
Incrementi area consolidamento, al netto liquidità acquisita	-92.797	-3.336
Disponibilità liquide nette generate/(assorbite) dall'attività di investimento	-103.495	-12.256
<i>Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</i>		
Acquisizione di partecipazioni di minoranza in imprese controllate	-3	-17.271
- <i>di cui verso correlate</i>	0	-14.839
Interessi pagati	-2.314	-1.972
- <i>di cui verso correlate</i>	-67	-41
Accensione di finanziamenti bancari a m/l termine	82.717	49.642
Rimborso di finanziamenti bancari a m/l termine	-30.546	-12.269
Rimborso di passività per dilazioni prezzo su acquisizioni di partecipazioni	-2.695	-2.638
- <i>di cui verso correlate</i>	-665	0
Rimborso passività per corrispettivi potenziali	-4.062	-7.581
Variazione degli altri debiti bancari correnti	-7.369	-2.470
Variazione degli altri debiti finanziari	-1.883	493
Rimborso di debiti per leasing	-5.657	-3.850
- <i>di cui verso correlate</i>	-621	-576
Acquisto di azioni proprie	-9.327	-10.001
Incrementi di capitale società controllate	0	3
Dividendi pagati	-12.464	-2.195
Disponibilità liquide nette generate/(assorbite) dall'attività di finanziamento	6.398	-10.108
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	-24.560	59.213
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti al 1° gennaio	92.813	33.600
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti al 31 dicembre	68.253	92.813

¹¹ I dati comparativi del 2020 sono stati rideterminati in relazione al completamento nel corso 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.

Totale indebitamento finanziario del Gruppo

In migliaia di Euro	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	%
A Disponibilità liquide	68.253	92.813	-24.560	-26,5%
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0	0	n.a.
C Altre attività finanziarie correnti	4.144	7.320	-3.176	-43,4%
D Liquidità (A+B+C)	72.397	100.132	-27.736	-27,7%
E Debito finanziario corrente	7.811	8.196	-385	-4,7%
F Parte corrente del debito finanziario non corrente	46.307	32.258	14.048	43,5%
G Indebitamento finanziario corrente (E+F)	54.118	40.455	13.663	33,8%
H Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	-18.279	-59.678	41.399	-69,4%
I Debito finanziario non corrente	281.575	151.650	129.925	85,7%
J Strumenti di debito	0	0	0	n.a.
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0	0	n.a.
L Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	281.575	151.650	129.925	85,7%
M Totale indebitamento finanziario (H+L) (*)	263.296	91.972	171.324	186,3%
N Altre attività finanziarie non correnti	736	1.246	-510	-41,0%
O Totale indebitamento finanziario rettificato (M-N)	262.561	90.726	171.835	189,4%

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