

COMUNICATO STAMPA

**IL CDA DI TECMA SOLUTIONS S.P.A. APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA CONSOLIDATA
AL 30 GIUGNO 2022 E IL CALENDARIO FINANZIARIO PER L'ESERCIZIO 2023**

**CONTINUANO LA FORTE CRESCITA DEL *BUSINESS* DELLA SOCIETÀ
ED IL *FOCUS* SULLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO STRATEGICO**

+26% CRESCITA DEL VALORE DELLA PRODUZIONE DEL *CORE BUSINESS*

+76% CRESCITA DEI RICAVI DA PROGETTI INTERNAZIONALI

ACCELERAZIONE DEGLI INVESTIMENTI IN R&D (PARI AL 37% DEI RICAVI NEL H1 2022)

**EFFICIENTAMENTO DELL'OFFERTA COMMERCIALE
E SVILUPPO DI NUOVI STRUMENTI DI VENDITA**

* * * * *

SINTESI DEI PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2022

- **Valore della produzione** pari a 6,99 milioni di Euro (5,73 milioni di Euro al 30 giugno 2021):
 - Valore della Produzione del *core business* pari a 6,88 milioni di Euro (5,46 milioni di Euro al 30 giugno 2021) **in crescita del +26%**;
 - Ricavi delle vendite pari a 5,65 milioni di Euro, **in crescita del +16%** rispetto al 30 giugno 2021 (4,87 milioni di Euro), per effetto di un'elevata crescita della *top-line*, seppur influenzata dal ritardo nel lancio commerciale di alcuni rilevanti iniziative di sviluppo immobiliare dei nostri clienti/partners;
- **Valore Aggiunto aziendale** pari a 3,63 milioni di Euro (4,05 milioni di Euro al 30 giugno 2021) corrispondente al 48% su Valore della Produzione;
 - Valore Aggiunto Aziendale del *core business* **pari a circa il 54%** (escluse le attività di R&D), a conferma della validità del modello operativo e della *business proposition*;
- **EBITDA¹** pari a -0,60 milioni di Euro (**in flessione** rispetto a 1,47 milioni di Euro registrati nel primo semestre 2021), principalmente per effetto di:

¹ EBITDA: Calcolato come differenza tra il valore della produzione e i costi della produzione, al netto degli ammortamenti ed eventi straordinari.

TECMA

BUSINESS.BEAUTY.

- **potenziamento del top management**, attraverso l’inserimento di figure di rilievo in previsione di un rilevante sviluppo delle attività e con l’obiettivo di mantenere un posizionamento di eccellenza;
 - **avvio dell’operatività nella nuova sede aziendale**, in grado di accogliere l’incremento del personale registratosi nel periodo 2020-2022 e che verrà altresì utilizzata quale “arena tecnologica” per la realizzazione dell’attività di *Academy* interna ed esterna;
 - **attività di riposizionamento commerciale pianificato nel corso del 2022**, con investimenti legati alla definizione di cinque nuovi *bundle* di prodotto, all’industrializzazione dei processi, alla creazione di una nuova piattaforma per la vendita diretta della *suite* di prodotti e al lancio di un nuovo sito aziendale;
 - **attività di internazionalizzazione**, con investimenti legati alla fase di *start-up* della piattaforma negli Stati Uniti avviata a fine 2021;
 - **slittamento del lancio commerciale di alcune iniziative di sviluppo immobiliare**, come sopra riportato, che ha inciso sulla componente di ricavi variabili registrati dalla Società nel corso del primo semestre e i cui effetti verranno contabilizzati da TECMA nei prossimi mesi, contestualmente alla sottoscrizione degli impegni irrevocabili di acquisto delle singole unità immobiliari da parte dei clienti finali;
- **EBIT** pari a -2,33 milioni di Euro (0,61 milioni di Euro al 30 giugno 2021), dovuto principalmente agli ammortamenti legati agli investimenti nella piattaforma tecnologica effettuati negli scorsi anni;
 - **Risultato netto** pari a -1,99 milioni di Euro (0,47 milioni di Euro al 30 giugno 2021);
 - **Posizione Finanziaria Netta** pari a -5,17 milioni di Euro (-2,31 milioni di Euro al 31 dicembre 2021); **disponibilità liquide** pari a 11,22 milioni di Euro (7,39 milioni di Euro al 31 dicembre 2021) per effetto delle risorse raccolte attraverso l’aumento di capitale riservato che si è chiuso in data 7 giugno 2022;
 - **Backlog ordini** (portafoglio ordini) pari a circa 19 milioni di Euro (17 milioni di Euro al 31 dicembre 2021) in progressione del 11% rispetto al 31 dicembre 2021 e del 26% rispetto al primo semestre 2021, grazie allo sviluppo del *business*.

* * * * *

TECMA

BUSINESS.BEAUTY.

Milano, 26 settembre 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di TECMA Solutions S.p.A. (la “Società”), Tech Company specializzata nella *Digital Transformation* per il settore del *Real Estate* e quotata su Euronext Growth Milan [EGM: TCM], ha approvato in data odierna la relazione finanziaria consolidata al 30 giugno 2022, redatta secondo i principi contabili nazionali.

“Come pianificato, il 2022 si sta rivelando un anno di significativa evoluzione per la Società, caratterizzato da una forte attenzione del top management alle attività di strutturazione della piattaforma, scalabilità e sviluppo del prodotto, nonché alla definizione delle strategie di crescita internazionale.

In coerenza con questa linea strategica, il primo semestre ha registrato importanti progressi in termini organizzativi e strategici e si chiude con risultati positivi sia per quanto riguarda i ricavi sia in relazione alle attività di industrializzazione dell’offerta TECMA.

Le dinamiche di commercializzazione dei nostri prodotti rimangono solide sia in Italia, ad oggi il nostro principale mercato di riferimento, dove TECMA è presente nella quasi totalità dei più rilevanti progetti di sviluppo residenziale, sia all’estero, in particolare in USA e nel mercato europeo.

I primi sei mesi dell’anno sono inoltre stati caratterizzati da forti investimenti in area R&D, area nella quale sono impiegate attualmente oltre 40 risorse, per intensificare l’attività di studio ed evolutiva di prodotto, consolidando il posizionamento sul mercato e rafforzando altresì le barriere all’entrata rispetto a potenziali concorrenti.

La ricaduta di queste attività strategiche sulla redditività della Società nel breve termine era prevista ed è attentamente monitorata: si tratta di un percorso fisiologico senza il quale sarebbe impossibile raggiungere gli obiettivi di crescita che ci poniamo come target della Società.

*In coerenza con queste dinamiche, nel primo semestre 2022 abbiamo finalizzato con successo, nonostante un momento di mercato instabile, l’aumento di capitale riservato ad operatori qualificati, che ci ha permesso di raccogliere nuove risorse da destinare al proseguimento della strategia di sviluppo del business, coinvolgendo nell’operazione investitori di primario standing nel Real Estate” - ha commentato **Pietro Adduci, Amministratore Delegato di TECMA.***

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2022

Nel primo semestre 2022 il gruppo facente capo a TECMA (il “Gruppo”) ha realizzato **un Valore della Produzione pari a 6,99 milioni di Euro, in crescita del +22%** rispetto ai 5,73 milioni di Euro registrati nello stesso periodo del 2021. Il **Valore della Produzione dell’attività core** (vendita di piattaforme e attività di R&D capitalizzata) si attesta a 6,88 milioni di Euro, **in crescita del 26%** rispetto al primo semestre 2021 (5,46 milioni di Euro).

I Ricavi delle Vendite sono pari a 5,65 milioni di Euro, in crescita del (+16%) rispetto ai 4,87 milioni di Euro del 2021, principalmente grazie all’incremento della quota di componente “fissa” dei ricavi

(ovvero l'importo pre-determinato contrattualmente, c.d. "Retainer Fee" o "Access Fee"), che registra una crescita pari al +11% rispetto al primo semestre 2021, ed alla progressione dei "ricavi variabili" legati ad un aumento delle attività di commercializzazione (c.d. "Revenue Fees"), con una crescita pari al +37%. In particolare, tale ultima componente risulta in forte accelerazione pur essendo stata negativamente influenzata dal posticipato lancio commerciale di alcune rilevanti iniziative di sviluppo immobiliare per via di rallentamenti amministrativi.

Il Backlog ordini al 30 giugno 2022 è pari a circa 19 milioni di Euro: tale importo è variato rispetto a quanto registrato al 31 dicembre 2021, quando era pari a circa 17 milioni di Euro, a seguito (i) dello scarico dal backlog ed iscrizione tra i ricavi del primo semestre 2022 di un importo pari a circa 2,2 milioni di Euro, (ii) della sottoscrizione di nuovi contratti, per un importo pari a 4,48 milioni di Euro (già al netto della quota imputata a ricavo) e (iii) del decremento dei contratti in corso di formalizzazione (c.d. "processing"), per un importo pari a 0,48 milioni di Euro.

Per quanto riguarda la distribuzione geografica dei ricavi, si segnala che i **ricavi relativi a progetti esteri** è stato pari a circa 0,57 milioni di Euro, con un tasso di crescita pari al +76% rispetto al primo semestre 2021.

Nei primi 6 mesi del 2022 si segnala, inoltre, completamento del processo di razionalizzazione dell'offerta commerciale in 5 classi di prodotto (iT1, iT3, iT4, iT5, iTx), in grado di offrire soluzioni modulari per la gestione di tutte le fasi del processo di valorizzazione immobiliare: tale semplificazione rappresenta una prima tappa funzionale alla standardizzazione del processo commerciale nell'ottica di una completa scalabilità del *business*.

Il Valore Aggiunto Aziendale è pari a 3,36 milioni di Euro. Tale voce sconta un incremento dei **costi del personale diretto**, pari a 2,51 milioni di Euro ed in incremento del 111% rispetto a 1,19 milioni di Euro del primo semestre 2021, per effetto:

- della crescita delle aree di produzione proporzionalmente alla crescita del business (104 FTEs al 30 giugno 2022);
- del potenziamento dell'area R&D coinvolto nello sviluppo del *software* per l'introduzione di nuovi applicativi e automazione di processi aziendali che al 30 giugno 2022 conta oltre 40 professionisti.

Il Valore Aggiunto Aziendale recepisce altresì i **costi diretti** pari 1,12 milioni di Euro (0,48 milioni di Euro al 30 giugno 2021) che sono rappresentati principalmente da:

- costi per servizi sui progetti legati al set-up iniziale per l'utilizzo della piattaforma *software* in uso dai clienti;
- costo d'acquisto dei *digital glass stores* forniti ai clienti.

Nonostante l'impatto negativo legato al ritardo nella registrazione di una parte dei ricavi variabili, come meglio richiamato nei precedenti paragrafi, il **Valore Aggiunto Aziendale del core business**

risulta pari a circa il 54% (escluse attività di R&D) **del Valore della Produzione**, ciò confermando così la capacità della Società di generare una elevata redditività di commessa.

L'**EBITDA** è pari a -0,60 milioni di Euro, rispetto ai 1,47 milioni di Euro registrati nel primo semestre del 2021. La flessione della marginalità è principalmente legata all'implementazione delle azioni previste dal piano strategico della Società, come di seguito illustrato:

- **un incremento del costo del personale indiretto** (pari a 2,11 milioni di Euro, in crescita del +71% rispetto al primo semestre 2021), in linea con il piano di *recruiting* – in accelerazione a seguito della quotazione - comportando, negli ultimi 12 mesi, un ampliamento netto dell'organico nelle aree non direttamente legate alla produzione attraverso: (i) l'inserimento di nuove figure manageriali, in previsione di un rilevante sviluppo delle attività e con l'obiettivo di mantenere un posizionamento di eccellenza, (ii) il consolidamento della struttura amministrativa (34 FTEs al 30 giugno 2022), (iii) il rafforzamento dell'area *Sales & Client Management* (11 FTEs al 30 giugno 2022);
- **un aumento dei costi indiretti** che si attestano a 1,84 milioni di Euro (+37% rispetto al 30 giugno 2021) relativi principalmente all'apertura della nuova sede aziendale in locazione all'interno del business park MAC 567 in Via Bracco a Milano: questa sede operativa è in grado oggi di accogliere circa 160 dipendenti ed ospita una "arena tecnologica" per realizzare l'attività di *Academy* e formazione, nonché eventi aziendali di rappresentanza allo scopo di far vivere ai potenziali clienti TECMA la *user experience* destinata agli acquirenti dei loro progetti immobiliari. Tale sede si aggiunge a quella storica di via Medardo Rosso, anch'essa ampliata nel corso del primo semestre 2022 e pronta ad accogliere circa 70 persone.

Si precisa infine che l'EBITDA è stato calcolato escludendo i costi straordinari sostenuti per l'aumento di capitale riservato concluso in data 7 giugno 2022 (pari a circa 0,18 milioni di Euro) ed alcuni costi consulenziali per lo sviluppo commerciale delle filiali estere.

L'**EBIT** è pari a -2,33 milioni di Euro (0,61 milioni di Euro nel primo semestre 2021), in diminuzione principalmente per effetto della crescente dinamica di ammortamento degli investimenti in ricerca e sviluppo capitalizzati nei periodi precedenti.

Il **Risultato Netto** è pari a -1,99 milioni di Euro, in diminuzione rispetto a 0,47 milioni di Euro del primo semestre 2021.

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a -5,17 milioni di Euro (6,04 milioni di Euro di debito bancario al netto di 11,22 milioni di Euro di disponibilità liquide, per effetto delle risorse raccolte attraverso l'aumento di capitale riservato che si è chiuso in data 7 giugno 2022) mentre al 31 dicembre 2021 era pari a 2,31 milioni di Euro (5,07 milioni di Euro di debito bancario al netto di 7,38 milioni di Euro di disponibilità liquide a bilancio).

TECMA

BUSINESS.BEAUTY.

Il **Capitale Circolante Netto** è pari a 5,46 milioni di Euro, in crescita rispetto ai 4,79 milioni di Euro registrati al 31 dicembre 2021. Tale dinamica risulta da una riduzione del capitale circolante di natura commerciale dovuto prevalentemente ad un incremento dei debiti commerciali in essere al 30 giugno 2022 (per effetto dell'incremento dei costi e degli investimenti sopra dettagliati), compensata dall'incremento delle poste iscritte tra i crediti tributari (iscrizione di imposte anticipate inerenti al risultato di periodo sopra indicato) nonché dalla diminuzione delle altre passività (prevalentemente per la riduzione dei debiti diversi inerenti alle competenze future di dipendenti e amministratori).

Fatti di rilievo al 30 giugno 2022

Riportiamo di seguito alcuni fatti di particolare rilevanza che hanno interessato TECMA:

- in data 22 marzo 2022, TECMA si è posizionata al 236° posto in Europa e al 47° in Italia nella classifica "FT 1000 — Europe's Fastest Growing Companies 2022", pubblicata dal Financial Times e redatta in collaborazione con Statista, confermandosi quindi tra le aziende che hanno conquistato una posizione in classifica per tre anni consecutivi, scalando il *ranking* di 75 posizioni;
- in data 29 aprile 2022, l'Assemblea dei soci, in sede straordinaria, ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale, in una o più volte, per un importo massimo pari ad Euro 10.000.000, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime numero 1.000.000 azioni aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione;
- in data 23 maggio 2022, la Società comunica il lancio, unitamente ad AbitareIn S.p.A., dell'innovativa Piattaforma E-Commerce Corporate AbitareIn, la prima vera e propria soluzione tecnologica a livello globale per la vendita di case *online*. In particolare, si tratta di una piattaforma "phygital" che consente al cliente di visualizzare tutte le iniziative immobiliari del *developer* in un unico ambiente web, selezionare le diverse soluzioni abitative, effettuare un preventivo, prenotare un appuntamento nell'esclusivo *showroom* fisico ed acquistare direttamente *online*, tutto a portata di *click*;
- in data 3 giugno 2022, la Società ha annunciato che è stata completata con successo l'operazione di collocamento privato di n. 736.800 azioni ordinarie di nuova emissione (pari a circa il 8,6% del capitale sociale della stessa post aumento), prive di valore nominale, rivenienti dal suddetto aumento di capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, deliberato dal Consiglio di Amministrazione, rispettivamente, in data 27 maggio, e in data 1 giugno, in parziale esecuzione delle delibera assembleare sopra citata del 29 aprile 2022: le azioni di nuova emissione sono state sottoscritte ad un prezzo unitario di Euro 9,50, per un controvalore complessivo dell'aumento, inclusivo di sovrapprezzo, pari ad Euro 6.999.600;

TECMA

BUSINESS.BEAUTY.

- nel corso del primo semestre 2022, la Società ha ulteriormente rafforzato il proprio assetto organizzativo al fine di consolidare l'intensa accelerazione nel *business* e la crescita del volume di attività che ha caratterizzato la Società negli ultimi anni: tra gli altri, sono stati nominati un nuovo *General Manager*, un nuovo *Chief Financial Officer* e una nuova *Investor Relation Manager*;

Principali eventi successivi al 30 giugno 2022

- in data 18 luglio 2022, la Società ha comunicato di essere stata selezionata come partner digitale per il nuovo progetto "VITA" a Miami, consolidando così la collaborazione con il Gruppo CMC iniziata nel 2021 con il Progetto Onda. "VITA" accelera il percorso di sviluppo del *business* di TECMA nel mercato US, già rafforzato dall'apertura a Miami della controllata TECMA US Inc nel settembre 2021;
- in data 22 luglio 2022, la Società ha comunicato che la partecipazione dell'azionista AXA Investment Managers S.A., a seguito del perfezionamento, in data 7 giugno 2022, degli aumenti di capitale deliberati dal Consiglio di Amministrazione in esecuzione della delega conferitagli dall'assemblea straordinaria del 29 aprile 2022, è scesa al di sotto della soglia di rilevanza del 5% del capitale sociale con diritto di voto di TECMA. In particolare, il suddetto azionista ha dichiarato di detenere n. 410.000 azioni, pari al 4,76% del capitale sociale di TECMA;
- nel corso del mese di luglio 2022, è stata completata la messa *online* del nuovo sito corporate della Società che permette un migliore posizionamento dei prodotti e servizi forniti dalla Società, unitamente alla proposta a cinque *bundle* di prodotto pre-configurati per rispondere a diversi bisogni specifici di ciascun progetto immobiliare.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nonostante le crescenti complessità relative al contesto macroeconomico, si rilevano segnali di prospettive di crescita positive rispetto all'andamento registrato durante lo scorso esercizio, come peraltro confermato dall'aumento dei volumi di fatturato e crescita delle vendite.

Il Gruppo imposterà la propria strategia commerciale e di *marketing* per cogliere le importanti opportunità presenti nel settore immobiliare, con particolare attenzione al mercato estero. Tale strategia sarà, in modo particolare, indirizzata all'espansione commerciale in area USA, così come in alcuni dei principali paesi europei. TECMA continuerà a valorizzare gli investimenti immobiliari dei propri *partner* sia nella vendita sia per l'affitto, con le sue due divisioni di *digital development* e *digital asset management*. Lo sviluppo sul mercato nazionale e internazionale, nonché l'inizio delle attività nel settore *Rent* e nei settori *Office* e *Retail*, contribuiranno all'ulteriore sviluppo del Gruppo.

Gli investimenti in ricerca e sviluppo saranno finalizzati sia a potenziare il portafoglio di prodotti, tramite azioni evolutive dei prodotti già esistenti e attraverso lo sviluppo di nuove soluzioni digitali

in grado di assicurare una crescente integrazione digitale di tutta la catena del valore nel mercato immobiliare, sia a ottimizzare la modulazione dei prodotti verso un approccio SaaS (*Software as a Service*).

Altre deliberazioni del Consiglio di Amministrazione

In occasione dell'odierna riunione, il Consiglio di Amministrazione ha approvato altresì il calendario finanziario della Società per l'esercizio 2023.

20 marzo 2023	Consiglio di Amministrazione per l'approvazione del progetto di bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022
27 aprile 2023	Assemblea - in prima convocazione - per l'approvazione del bilancio d'esercizio e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022
4 maggio 2023	Assemblea – in seconda convocazione - per l'approvazione del bilancio d'esercizio e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022
20 settembre 2023	Consiglio di Amministrazione per l'approvazione della relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2023

Eventuali variazioni delle date sopra indicate saranno comunicate senza indugio ai sensi di quanto previsto dalla normativa.

La Società comunica, inoltre, che il Consiglio di Amministrazione, in data odierna, ha approvato la nuova procedura per la gestione del *Registro Insider*, così come aggiornata in base alle modifiche introdotte dal Regolamento di esecuzione (UE) 2022/1210 emanato dalla Commissione Europea in data 13 luglio 2022. Il nuovo documento è a disposizione sul sito internet www.tecmasolutions.com nella sezione Governance/Documenti societari e procedure

Si comunica che in data 12 ottobre 2022 alle ore 12:00 si terrà, in presenza, un incontro con la comunità finanziaria, investitori e analisti. Per registrarsi scrivere a: ir@tecmasolutions.com.

La relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2022 corredata della relazione della società di revisione sarà messa a disposizione sul sito internet della Società www.tecmasolutions.com sezione "*Investors/Documenti Finanziari*" e sul sito di Borsa Italiana.

Il comunicato è disponibile sul sito internet www.tecmasolutions.com, sezione "*Investors/Comunicati Stampa*" e sul sistema di stoccaggio www.emarketstorage.it.

TECMA

BUSINESS.BEAUTY.

TECMA Solutions [EGM: TCM], quotata all'Euronext Growth Milan dal 9 novembre 2020, è una Tech Company specializzata nella Digital Transformation per il settore Real Estate. Attraverso un'innovativa piattaforma completamente digitalizzata, la Società offre soluzioni tecnologiche per la valorizzazione dei progetti immobiliari, velocizzando e semplificando le transazioni di vendita nonché la gestione locativa. TECMA conta su un team di oltre 200 professionisti con oltre 400 progetti all'attivo sia in Italia che all'estero, avendo gestito transazioni per oltre 8 miliardi di euro. Grazie al vantaggio di first-mover e al know-how specifico acquisito negli anni, la Società è in grado di anticipare le tendenze del mercato sapendo interpretare al meglio le esigenze degli investitori immobiliari così come quelle dei singoli consumatori, facendo leva su un mix tra arte, neuromarketing e tecnologie proprietarie per sviluppare e creare nuovi prodotti finalizzati al successo dell'investimento immobiliare.

Per ulteriori informazioni:

Contatti TECMA

Investor Relation

TECMA Solutions S.p.A.

Veronica Carullo – Investor Relator

Via Medardo Rosso, 5

20159 – Milano

Tel. +39 02 66809409

ir@tecmasolutions.com

Media Relation

Image Building

Via Privata Maria Teresa, 11

20123 – Milano

Tel. +39 02 89011300

tecmasolutions@imagebuilding.it

Euronext Growth Advisor

Alantra

Via Borgonuovo 16,

20121 – Milano

Tel. +39 02 6367 1601

alfio.alessi@alantra.com

TECMA

BUSINESS.BEAUTY.

Key Figures - Bilancio Consolidato TECMA

Ai fini di una migliore lettura gestionale si è provveduto a raggruppare i dati di conto economico in 3 segmenti: **“Operations”**, **“R&D”** ed attività **“Non-core”**.

- Nell’area **“Operations”** sono state allocate le competenze relative all’attività caratteristica svolta dal Gruppo, nell’area **“R&D”** è stato isolato l’impatto dell’attività di ricerca e sviluppo ed infine nell’area **“Non-core”** sono state raccolte le competenze residuali con carattere di eccezionalità e non di pertinenza delle aree precedenti.
- Si evidenzia che, per semplicità di rappresentazione, nell’area **“R&D”** è stato allocato esclusivamente il costo del personale direttamente coinvolto nell’attività di ricerca e sviluppo mentre nessun costo indiretto è stato allocato in quest’area; pertanto, nell’area **“Operations”** sono inclusi la totalità dei costi indiretti anche se in parte attribuibili al personale **“R&D”**.
- Per la determinazione del valore aggiunto aziendale, si è ricorso alla riclassificazione dei costi operativi tra costi diretti della produzione e costi indiretti. Tra i costi diretti sono stati iscritti i costi del personale produttivo direttamente coinvolto nella realizzazione dei progetti ed i costi per beni/servizi di competenza degli accordi firmati con i clienti, mentre tra i costi indiretti sono stati iscritti i costi del personale di struttura ed i costi generali.

TECMA

BUSINESS.BEAUTY.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

Valori espressi in Euro

Voce	30/06/2022					30/06/2021					Delta				
	Operations	R&D	Core	Non-core	Totale	Operations	R&D	Core	Non-core	Totale	Operations	R&D	Core	Non-core	Totale
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.653.559	-	5.653.559	-	5.653.559	4.871.102	-	4.871.102	-	4.871.102	16,1%	-	16,1%	-	16,1%
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	910.615	910.615	-	910.615	-	327.587	327.587	-	327.587	-	178,0%	178,0%	-	178,0%
Altri ricavi	316.687	-	316.687	115.513	432.200	266.048	-	266.048	265.747	531.794	19,0%	-	19,0%	(56,5%)	(18,7%)
Valore della produzione	5.970.245	910.615	6.880.861	115.513	6.996.374	5.137.150	327.587	5.464.737	265.747	5.730.484	16,2%	178,0%	25,9%	(56,5%)	22,1%
Personale diretto	(1.607.306)	(910.615)	(2.517.921)	-	(2.517.921)	(864.821)	(327.587)	(1.192.408)	-	(1.192.408)	85,9%	178,0%	111,2%	-	111,2%
Costi diretti	(1.120.321)	-	(1.120.321)	-	(1.120.321)	(484.744)	-	(484.744)	-	(484.744)	131,1%	-	131,1%	-	131,1%
Valore aggiunto aziendale	3.242.619	-	3.242.619	115.513	3.358.133	3.787.585	-	3.787.585	265.747	4.053.331	(14,4%)	-	(14,4%)	(56,5%)	(17,2%)
<i>Valore aggiunto %</i>	<i>54,3%</i>	<i>-</i>	<i>47,1%</i>	<i>100,0%</i>	<i>48,0%</i>	<i>73,7%</i>	<i>-</i>	<i>69,3%</i>	<i>100,0%</i>	<i>70,7%</i>					
Personale indiretto	(2.118.955)	-	(2.118.955)	-	(2.118.955)	(1.236.107)	-	(1.236.107)	-	(1.236.107)	71,4%	-	71,4%	-	71,4%
Costi indiretti	(1.842.201)	-	(1.842.201)	-	(1.842.201)	(1.339.683)	-	(1.339.683)	-	(1.339.683)	37,5%	-	37,5%	-	37,5%
Margine operativo lordo (EBITDA)	(718.537)	-	(718.537)	115.513	(603.024)	1.211.795	-	1.211.795	265.747	1.477.542	(159,3%)	-	(159,3%)	(56,5%)	(140,8%)
<i>EBITDA %</i>	<i>(12,0%)</i>	<i>-</i>	<i>(10,4%)</i>	<i>100,0%</i>	<i>(8,6%)</i>	<i>23,6%</i>	<i>-</i>	<i>22,2%</i>	<i>100,0%</i>	<i>25,8%</i>					
Ammortamenti e svalutazioni	(1.735.692)	-	(1.735.692)	-	(1.735.692)	(860.747)	-	(860.747)	-	(860.747)	101,6%	-	101,6%	-	101,6%
Risultato operativo (EBIT)	(2.454.229)	-	(2.454.229)	115.513	(2.338.715)	351.048	-	351.048	265.747	616.794	(799,1%)	-	(799,1%)	(56,5%)	(479,2%)
<i>EBIT %</i>	<i>(41,1%)</i>	<i>-</i>	<i>(35,7%)</i>	<i>100,0%</i>	<i>(33,4%)</i>	<i>6,8%</i>	<i>-</i>	<i>6,4%</i>	<i>100,0%</i>	<i>10,8%</i>					
Proventi/(Oneri) finanziari	(15.445)	-	(15.445)	-	(15.445)	(21.818)	-	(21.818)	-	(21.818)	(29,2%)	-	(29,2%)	-	(29,2%)
Altri costi non ricorrenti	(294.656)	-	(294.656)	-	(294.656)	(10.648)	-	(10.648)	-	(10.648)	2.667,2%	-	2.667,2%	-	2.667,2%
Risultato ante-imposte (EBT)	(2.764.331)	-	(2.764.331)	115.513	(2.648.817)	318.582	-	318.582	265.747	584.329	(967,7%)	-	(967,7%)	(56,5%)	(553,3%)
<i>EBT %</i>	<i>(46,3%)</i>	<i>-</i>	<i>(40,2%)</i>	<i>100,0%</i>	<i>(37,9%)</i>	<i>6,2%</i>	<i>-</i>	<i>5,8%</i>	<i>100,0%</i>	<i>10,2%</i>					
Imposte d'esercizio	656.173	-	656.173	-	656.173	(108.702)	-	(108.702)	-	(108.702)	(703,6%)	-	(703,6%)	-	(703,6%)
Risultato netto d'esercizio	(2.108.158)	-	(2.108.158)	115.513	(1.992.644)	209.880	-	209.880	265.747	475.626	(1.104,5%)	-	(1.104,5%)	(56,5%)	(519,0%)
<i>Risultato netto %</i>	<i>(35,3%)</i>	<i>-</i>	<i>(30,6%)</i>	<i>100,0%</i>	<i>(28,5%)</i>	<i>4,1%</i>	<i>-</i>	<i>3,8%</i>	<i>100,0%</i>	<i>8,3%</i>					

TECMA

BUSINESS.BEAUTY.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

Valori espressi in Euro

Voce	30/06/2022	31/12/2021
Immobilizzazioni immateriali	7.362.117	6.173.014
Immobilizzazioni materiali	1.408.121	982.781
Immobilizzazioni finanziarie	467.761	500.000
Attivo fisso	9.237.999	7.655.795
Crediti commerciali	7.036.459	6.964.857
Debiti commerciali	(1.525.085)	(902.304)
Capitale circolante commerciale	5.511.374	6.062.552
Crediti tributari	1.578.154	925.833
Crediti verso altri	129.775	70.285
Ratei e risconti attivi	269.552	237.436
Altre attività	1.977.481	1.233.554
Debiti tributari	(268.801)	(397.175)
Debiti previdenziali	(345.005)	(273.853)
Debiti diversi	(1.245.000)	(1.542.100)
Ratei e risconti passivi	(171.359)	(289.682)
Altre passività	(2.030.165)	(2.502.810)
Capitale circolante netto	5.458.689	4.793.296
Capitale investito lordo	14.696.688	12.449.090
Fondo TFR	(362.419)	(286.092)
Capitale investito netto	14.334.269	12.162.998
Patrimonio netto	19.512.751	14.473.352
Debiti verso banche a medio/lungo termine	5.041.279	4.565.383
Debiti verso banche a breve termine	1.005.346	513.780
Totale debiti finanziari	6.046.625	5.079.163
Disponibilità liquide	(11.225.107)	(7.389.517)
Posizione finanziaria netta	(5.178.482)	(2.310.354)
Capitale impiegato netto	14.334.269	12.162.998

RENDICONTO FINANZIARIO

Valori espressi in Euro

Rendiconto finanziario	30/06/2022	30/06/2021
Flusso corrente	(688.291)	1.567.943
Flusso operativo	(813.576)	(1.585.933)
Flusso dell'attività di investimento	(3.317.896)	(1.604.014)
Flusso a disposizione del debito	2.868.128	(3.189.947)
Flusso Netto di Cassa	3.835.590	(3.354.579)
Liquidità iniziale	7.389.517	10.947.516
Flusso netto	3.835.590	(3.354.579)
Liquidità finale	11.225.107	7.592.937