



COMUNICATO STAMPA – TMP GROUP

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI TMP GROUP APPROVA LA RELAZIONE SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2023

**CRESCE DEL 16% IL VALORE DELLA PRODUZIONE, 3,3 MILIONI
SPINTA DALLA PERFORMANCE DELL'AREA EXPERIENCE, +14,6%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA POSITIVA (CASSA) PARI A EURO 1,8 MILIONI**

Key highlights¹:

- Cresce il Valore della produzione consolidato: Euro 3,3 milioni, +16,0% rispetto a Euro 2,9 milioni al 30 giugno 2022;
- Aumentano i Ricavi consolidati: Euro 3,1 milioni, +10,8% rispetto a Euro 2,8 milioni al 30 giugno 2022;
- EBITDA consolidato: Euro 0,73 milioni, sostanzialmente in linea con Euro 0,76 milioni al 30 giugno 2022;
- Risultato netto consolidato: Euro -0,02 milioni, rispetto ad un utile netto consolidato di Euro 0,6 milioni al 30 giugno 2022;
- Si rafforza il Patrimonio Netto consolidato, attestandosi a Euro 6,5 milioni, rispetto a Euro 2,2 milioni al 31 dicembre 2022;
- Migliora la Posizione finanziaria Netta consolidata: Euro 1,8 milioni (cash positive) rispetto a Euro 0,35 milioni al 31 dicembre 2022.

Milano, 28 settembre 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di **TMG S.p.A. (“TMP” o “Società”)**, tech-media company italiana (quotata sul mercato Euronext Growth Milan, Codice ISIN IT0005531238, Ticker: **TMP**) specializzata nella progettazione e sviluppo di strategie di comunicazione, advertising e digital marketing, eventi ibridi e contenuti, caratterizzato da un alto profilo tecnologico, riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Maria Teresa Astorino, ha esaminato e approvato la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2023 sottoposta a revisione contabile limitata.

La Presidente Maria Teresa Astorino ha dichiarato:

«A pochi mesi dalla quotazione in Borsa Italiana, che ci ha consentito una raccolta di capitali strategica, consegniamo al mercato la nostra prima relazione semestrale da cui emerge una rilevante crescita della base clienti che ha permesso un maggior valore prodotto ed il mantenimento della medesima redditività pur in un momento macroeconomico complesso. L'espansione internazionale e le sinergie di business ci pongono dunque ora in una posizione favorevole per affrontare le sfide del futuro per le quali continueremo ad investire in innovazione e tecnologia, mantenendo al centro delle nostre strategie la ricerca di opportunità di crescita sia a livello nazionale che internazionale e la creazione di valore per i nostri clienti e azionisti».

¹ Dati 2022 non certificati in quanto la Società al 30 giugno 2022 non era quotata.



L'Amministratore Delegato Roberto Rosati ha dichiarato:

«Il rapporto con il mercato, con gli investitori e con tutti i nostri stakeholders passa da qui. I primi segni tangibili del nostro operato dopo la quotazione in Borsa si riflettono su questa semestrale. Segnali di crescita e solidità tangibili, dove espansione geografica e consolidamento delle nostre attività sul territorio rappresentano le linee guida della nostra crescita. Un boost commerciale rilevante ci pone in rilievo in un mercato altamente competitivo dove la nostra offerta integrata emerge sempre più. Il know how e i risultati si rafforzano grazie ad accordi strategici che ci consentono di costruire ogni giorno una TMP forte, cool e performante sulle sfide che il nostro settore e le opportunità di mercato ci pongono davanti».

Di seguito sono evidenziati i principali risultati economici e patrimoniali consolidati al 30 giugno 2023.

Andamento economico

Il primo semestre del 2023 è stato caratterizzato da una crescita dei principali indicatori economici del Gruppo, a fronte delle performance delle singole aree operative di TMP.

Nel periodo in esame i ricavi consolidati salgono a 3,1 milioni di Euro (+10,8% rispetto al 30 giugno 2022). Al risultato hanno contribuito le quattro divisioni, come di seguito illustrato:

- l'area **Experience** (sviluppo piattaforme digitali, gestione di eventi fisici e digitali, exhibition service) registra al 30 giugno 2023 ricavi pari a Euro 1,5 milioni, pari al 48,7% dei ricavi consolidati totali, in aumento del 14,6% rispetto al 30 giugno 2022;
- l'area **Technology** (metaverso e NFT) ha registrato ricavi in aumento del 12,7%, passando da Euro 0,8 milioni al 30 giugno 2022 ad Euro 0,9 milioni al 30 giugno 2023, corrispondenti al 29,0% del totale dei ricavi consolidati;
- l'area **Digital** (relativa alle attività di branding, gestione social media management, sviluppo strategie comunicative e performance marketing), ha registrato ricavi pari a Euro 0,5 milioni al 30 giugno 2023 (+33,5% rispetto al 30 giugno 2022), corrispondenti al 16,0% del totale dei ricavi consolidati.
- l'area **Production** (attività di produzione podcast video) ha realizzato ricavi per Euro 0,2 milioni, (in diminuzione del 37,4% rispetto al 30 giugno 2022), pari al 6,3% dei ricavi totali. La riduzione è da attribuirsi principalmente al maggior focus della Società nello sviluppo commerciale e strutturale delle altre aree nel primo semestre 2023.

Il valore della produzione consolidato, pari a Euro 3,3 milioni al 30 giugno 2023, registra un incremento del 16,0% rispetto allo stesso periodo del 2022 (Euro 2,9 milioni).

L'**EBITDA consolidato** è pari a Euro 0,73 milioni, in linea con il dato al 30 giugno 2022. I costi del semestre sono pari a Euro 2,6 milioni (+23,0% rispetto a Euro 2,1 milioni del semestre 2022). Su tale voce incidono costi per servizi per Euro 1,4 milioni (in crescita del 4,3% rispetto al 30 giugno 2022) e costi del personale per Euro 0,62 milioni, +26,5% rispetto a Euro 0,5 milioni al 30 giugno 2022.

L'**EBIT consolidato**, pari a Euro 0,22 milioni (Euro 0,63 milioni al 30 giugno 2022), è in diminuzione rispetto al primo semestre 2022 a causa dell'incremento delle quote di ammortamento, delle svalutazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante e degli accantonamenti per rischi di periodo, per complessivi Euro 0,51 milioni. Si sottolinea che le quote di ammortamento si riferiscono agli investimenti sostenuti dalla Società per lo sviluppo delle piattaforme tecnologiche Data Lake e MUSA



NFT - il cui restyling grafico è in corso - e ai relativi costi di sviluppo; le svalutazioni dei crediti, pari a Euro 303 mila, derivano da un'attenta e prudente ricognizione delle posizioni creditorie del gruppo e del relativo grado di recuperabilità.

Il **risultato ante imposte consolidato** della Società è pari a Euro 0,15 milioni, in decremento rispetto allo stesso periodo del 2022 (Euro 0,58 milioni).

Il **risultato netto consolidato** del periodo è pari a Euro -0,02 milioni (rispetto ad un utile netto consolidato di Euro 0,6 milioni al 30 giugno 2022).

Andamento patrimoniale e finanziario

Il **Capitale Investito Netto consolidato** di Gruppo al 30 giugno 2023 ammonta a Euro 4,6 milioni, rispetto a Euro 2,5 milioni del 31 dicembre 2022 (+82,1%). La voce comprende il capitale circolante netto pari a Euro 2,8 milioni (+ 100,5% rispetto a Euro 1,4 milioni al 31 dicembre 2022) e un attivo immobilizzato pari a Euro 1,9 milioni (+ 55,3% rispetto a Euro 1,2 milioni al 31 dicembre 2022).

La crescita dell'attivo immobilizzato consolidato è principalmente dovuta a investimenti in immobilizzazioni immateriali nelle quali sono stati iscritti costi per quotazione pari ad Euro 0,6 milioni e costi di sviluppo per Euro 0,3 milioni.

Il **Patrimonio Netto consolidato** è pari a Euro 6,5 milioni al 30 giugno 2023, (+195,5%) rispetto a Euro 2,2 milioni al 31 dicembre 2022.

A seguito della raccolta di capitali seguita alla quotazione della Società all'Euronext Growth Milan la **Posizione Finanziaria Netta consolidata** al 30 giugno 2023 risulta positiva (cassa), pari a Euro 1,8 milioni, contro un indebitamento consolidato di Euro 0,35 milioni al 31 dicembre 2022.

Fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio

In data 2 febbraio 2023, la capogruppo ha completato il processo di quotazione presso il mercato Euronext Growth Milan di Borsa Italiana, avviando le negoziazioni delle proprie azioni ordinarie e dei "Warrant TMP Group 2023-2025" sul mercato.

L'ammissione delle azioni ordinarie di TMP è avvenuta a seguito di un collocamento privato, rivolto ad investitori qualificati e non, di complessive n. 470.000 azioni ordinarie per un controvalore complessivo pari a circa Euro 4,7 milioni, di cui:

- (i) n 410.000 azioni di nuova emissione;
- (ii) n.60.000 azioni (corrispondenti a circa il 15% delle azioni oggetto dell'offerta) rivenienti dall'esercizio dell'opzione di over-allotment, concessa al Global Coordinator Banca Profilo S.p.A..

In data 3 marzo 2023 TMP ha comunicato che Banca Profilo S.p.A. ha esercitato l'opzione Greenshoe per n. 21.200 azioni di nuova emissione rivenienti dall'aumento di capitale deliberato dall'assemblea straordinaria della Società in data 17 gennaio 2023, procedendo alla restituzione delle restanti 38.800 azioni all'azionista Maria Teresa Astorino. A seguito dell'esercizio parziale dell'Opzione Greenshoe, la parte di flottante del capitale sociale di TMP risulta quindi pari a circa il 26,64% e il capitale sociale della Società è rappresentato da n. 1.431.200 azioni.

L'operazione di IPO ha previsto anche l'emissione a titolo gratuito di 235.000 warrant denominati "Warrant TMP Group 2023-2025" nel rapporto di 1 warrant ogni 2 azioni a favore di tutti coloro che abbiano sottoscritto le azioni nell'ambito del collocamento (ivi incluse quelle in "sovra-allocazione") e



di ulteriori 1.431.200 warrant emessi e assegnati gratuitamente ai possessori di azioni in data 8 maggio 2023. Ad oggi risultano quindi in circolazione 1.666.200 warrant.

Nel mese di maggio la Società ha inoltre lanciato una collaborazione con la Società spagnola Hub of Brands quale catalizzatore di business nel Paese, al fine di iniziare la propria espansione territoriale prevista in sede di quotazione.

In data 30 giugno 2023 TMP Group ha reso nota la nomina del dott. Mauro Coltorti quale Chief Financial Officer (CFO) della Società. Nella stessa data la Società ha inoltre comunicato che il dott. Davide Maestri ha rassegnato, per motivazioni di carattere personale, le dimissioni dalla carica di General Manager e Head of Media House della Società. Sulla base delle informazioni disponibili alla Società, alla data del 30 giugno 2023 né il dott. Mauro Coltorti né il dott. Davide Maestri risultavano detenere direttamente e/o indirettamente azioni ordinarie di TMP Group.

Fatti di rilievo avvenuti dopo il 30 giugno 2023

Accordo strategico con INDI Agency

In data 12 settembre 2023 TMP Group ha sottoscritto un accordo strategico con ricavi contrattualizzati per TMP Group del valore di Euro 500 mila che saranno fatturati entro la fine del 2023. La partnership è stata siglata con INDI Agency, società milanese avviata nel 2023 da imprenditori di lunga esperienza con l'obiettivo di mettere a disposizione della filiera del valore un nuovo e unico Communication, Sustainability e Innovation Hub. L'accordo permetterà alle due società di attivare uno scambio di servizi con logiche di completamento di offerta e cross selling e di mettere a disposizione dei rispettivi clienti i reciproci expertises nel campo della comunicazione multimediale e creativa. Nel dettaglio, TMP Group supporterà INDI Agency nella produzione di contenuti e nello sviluppo di strategie e soluzioni Web 3.0.

Avvio primo periodo esercizio “Warrant TMP Group 2023-2025”

In data 25 settembre la Società ha comunicato che il primo dei tre periodi previsti per l'esercizio dei “Warrant TMP Group 2023-2025”, codice ISIN IT0005531253 (“Warrant”), si aprirà il 2 ottobre 2023 e si chiuderà il 31 ottobre 2023, termini iniziali e finali compresi. I portatori dei Warrant potranno richiedere di sottoscrivere nuove azioni di compendio nel rapporto di n. 1 Azione di Compendio ogni n. 1 Warrant presentato per l'esercizio, al prezzo di Euro 11,00 per ciascuna Azione di Compendio sottoscritta.

Evoluzione prevedibile della gestione

L'evoluzione della gestione nel corso del secondo semestre 2023 dipenderà prevalentemente dagli scenari economici che si delineeranno relativamente alla risoluzione del conflitto ucraino, alla stabilizzazione dei tassi di interesse ed il relativo impatto sulla liquidità delle aziende, al ridimensionamento dell'inflazione con il conseguente effetto sulla capacità di spesa di individui, famiglie ed imprese. Gli eventuali impatti derivanti dall'accirsi delle sopracitate variabili potrebbero impattare in modo indiretto la dinamica delle vendite di servizi proposti dal Gruppo, sebbene ad oggi nessuna evidenza in tal senso è segnalata.

Deposito della documentazione



La documentazione relativa alla Relazione Semestrale consolidata al 30 giugno 2023, prevista dalla normativa vigente, sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede legale dell'Emittente oltre che mediante pubblicazione sul sito internet della Società www.tmpgroup.it, sezione “Investor - Bilanci e Relazioni” nei termini di legge, nonché sul sito www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/ Documenti.

Il presente comunicato stampa è online su www.1info.it e sul sito internet dell'Emittente www.tmpgroup.it nella sezione “Investor – Comunicati stampa price sensitive”.

About TMP Group

TMP Group S.p.A. è una tech-media company italiana nata nel 2012 e specializzata nella progettazione e sviluppo di strategie di comunicazione, advertising e digital marketing, eventi ibridi e contenuti, caratterizzati da un alto profilo tecnologico. Supporta le aziende attraverso aree operative - Digital, Experience, Production, Technology- ponendo attenzione costante verso l'innovazione, la creatività e i nuovi media, investendo nel talento, nelle piattaforme tecnologiche più evolute e nel comparto del Metaverso e NFT blockchain. Conta 4 sedi operative in Italia - a Milano, Santa Margherita di Belice, Torino e Roma - a cui si aggiungono importanti partnership commerciali a Londra, Parigi e Tokyo. Il team è composto da 34 risorse, età media 30 anni. Vanta un portfolio clienti molto diversificato, di brand nazionali e internazionali, attori di riferimento nei rispettivi settori. Nel 2021 ha fondato Hangar21, un digital production factory ecosystem situato a Milano, e scalabile ovunque, dedicato all'ideazione, sviluppo, produzione e diffusione di contenuti digitali e creativi attraverso le più moderne tecnologie e che racchiude al proprio interno l'intera filiera della comunicazione. Al 30 giugno 2023 TMP Group ha realizzato un valore della produzione pari a 3,3 milioni di Euro, ricavi pari a 3,1 milioni ed EBITDA di 0,7 milioni di Euro.

Contatti

Investor Relator

Roberto Rosati

Email: investor.relator@tmpgroup.it
T: +39 02 8719 6846

Corporate Media Relations

TWIN Srl

Mara Di Giorgio
Email: mara@twin.services
T: +39 3357737417

Brando Fioravanz

Email: brando@twin.services
T: +39 3493243861

Euronext Growth Advisor & Specialist

Banca Profilo S.p.A.

tmpgroup@banaprofilo.it
T: +39 02 584081





CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2023

<i>Importi in Euro</i>	Periodo al 30 giugno 2023	% <i>Incidenza</i>	Periodo al 30 giugno 2022 (*)	% <i>Incidenza</i>	Variazione	%
Experience	1.514.245	48,7%	1.321.832	47,1%	192.413	14,6%
Technology	901.589	29,0%	799.810	28,5%	101.779	12,7%
Digital	496.830	16,0%	372.110	13,3%	124.720	33,5%
Production	194.564	6,3%	311.006	11,1%	-116.442	-37,4%
Ricavi totali	3.107.228	100,0%	2.804.758	100,0%	302.470	10,8%
Contributi in conto esercizio per attività di ricerca e sviluppo	5.312	0,2%	53.253	1,9%	-47.941	-90,0%
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	202.313	6,5%	0	0,0%	202.313	>100,0%
Valore della produzione	3.314.854	106,7%	2.858.011	101,9%	456.843	16,0%
Costi per materie prime e materiali di consumo	-15.381	-0,5%	-21.009	-0,7%	5.628	-26,8%
Costi per servizi	-1.447.587	-46,6%	-1.387.321	-49,5%	-60.266	4,3%
Costi per godimento di beni di terzi	-333.665	-10,7%	-100.217	-3,6%	-233.448	232,9%
Costi del personale	-628.149	-20,2%	-496.705	-17,7%	-131.444	26,5%
Altri costi operativi	-155.398	-5,0%	-93.095	-3,3%	-62.303	66,9%
EBITDA	734.675	23,6%	759.664	27,1%	-24.989	-3,3%
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	-511.468	-16,5%	-134.003	-4,8%	-377.465	281,7%
EBIT	223.207	7,2%	625.661	22,3%	-402.454	-64,3%
Proventi e oneri finanziari	-69.497	-2,2%	-43.166	-1,5%	-26.330	61,0%
EBT	153.710	4,9%	582.495	20,8%	-428.784	-73,6%
Imposte sul reddito	-171.022	-5,5%	-20.735	-0,7%	-150.287	724,8%
Utile (Perdita) dell'esercizio	-17.312	-0,6%	561.760	20,0%	-579.072	-103,1%



STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2023

<i>Importi in Euro</i>	Saldo al 30 giugno 2023	Saldo al 31 dicembre 2022	Variazione
Crediti commerciali	4.609.349	3.394.543	1.108.938
Debiti commerciali	(1.272.800)	(1.637.195)	470.263
CCN operativo	3.336.549	1.757.348	1.579.201
Altri crediti correnti	223.906	196.651	27.255
Altri debiti correnti	(194.189)	(186.336)	(7.853)
Crediti tributari	388.208	624.882	(236.674)
Debiti tributari	(869.778)	(931.785)	209.451
Ratei e risconti attivi	0	2.277	(2.277)
Ratei e risconti passivi	(37.182)	(42.494)	5.312
Capitale circolante netto	2.847.513	1.420.543	1.574.415
Immobilizzazioni materiali	257.292	250.366	6.926
Immobilizzazioni immateriali	1.648.981	977.353	671.628
Attivo immobilizzato	1.906.272	1.227.719	678.553
Trattamento di fine rapporto	(109.351)	(98.463)	(10.888)
Fondi rischi ed oneri	(188)	0	(188)
CAPITALE INVESTITO NETTO	4.644.248	2.549.799	2.241.893
Patrimonio netto	6.491.568	2.196.880	4.442.132
Disponibilità liquide	(2.887.050)	(748.959)	(2.138.091)
Debiti vs. banche a breve termine	498.197	411.116	87.081
Posizione finanziaria netta a breve termine	(2.388.853)	(337.843)	(2.051.010)
Debiti vs. banche a medio/lungo termine	541.533	690.762	(149.229)
Posizione finanziaria netta	(1.847.320)	352.919	(2.200.240)
MEZZI PROPRI E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	4.644.248	2.549.799	2.241.892

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA AL 30 GIUGNO 2023

Importi in Euro	Saldo al 30 giugno 2023	Saldo al 31 dicembre 2022	Variazione
Depositi bancari e postali	2.886.194	747.984	2.138.210
Denaro e valori in cassa	856	975	-119
Disponibilità finanziaria	2.887.050	748.959	2.138.091
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	498.197	411.116	87.081
Indebitamento/(Disponibilità) Finanziaria netta a breve termine	(2.388.853)	(337.843)	(2.051.010)
Debiti verso banche (oltre i 12 mesi)	541.533	690.762	(149.229)
Indebitamento/(Disponibilità) Finanziaria Netta	(1.847.320)	352.919	(2.200.240)

RENDICONTO FINANZIARIO AL 30 GIUGNO 2023

Importi in Euro	Periodo di sei mesi al al 30 giugno 2023
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)	
Utile (perdita) del periodo	-17.312
Imposte sul reddito	171.022
Interessi passivi/(interessi attivi)	69.497
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	223.207
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	
Accantonamenti/(proventizzazioni) fondi	26.168
Ammortamenti delle immobilizzazioni	208.665
Totale rettifiche elementi non monetari	234.833
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	458.040
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>	
Decremento/(incremento) dei crediti commerciali vs clienti netti terzi	-1.214.807
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori terzi	-364.395
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	2.277
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	-5.312
Altre variazioni del capitale circolante netto	289.621
Totale rettifiche variazioni del capitale circolante netto	-1.292.615
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	-834.576

<i>Altre rettifiche</i>	
Interessi incassati/(pagati)	-69.497
(Imposte sul reddito pagate)	-305.378
(Utilizzo dei fondi)	-15.092
Totale rettifiche flusso finanziario	-389.967
Flusso finanziario della gestione operativa (A)	-1.224.543
 B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento	
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	
(Investimenti)	-19.532
Disinvestimenti	
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	
(Investimenti)	-867.687
Acquisizioni d'azienda al netto delle disponibilità liquide	
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-887.219
 C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	
<i>Mezzi di terzi</i>	
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche e altri finanziari	79.753
Accensione finanziamenti	0
Accensione/(Rimborso) finanziamenti	-141.901
<i>Mezzi propri</i>	
Aumento di capitale a pagamento	4.312.000
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	4.249.852
 Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C ± D)	2.138.091
 Disponibilità liquide al 1° gennaio	748.959
<i>di cui:</i>	
- depositi bancari e postali	747.984
- denaro e valori in cassa	975
 Disponibilità liquide al 30 giugno	2.887.050
<i>di cui:</i>	
- depositi bancari e postali	2.886.195
- denaro e valori in cassa	856