

PRESS RELEASE

TXT e-solutions: i risultati del primo semestre 2021 confermano, sia nei volumi che nella marginalità, la sostenibilità del piano di crescita accelerata e diversificazione in atto

- Ricavi € 43,7 milioni (+36,1%), ricavi internazionali € 10,9 milioni.
- EBITDA € 5,7 milioni (+40,1%), EBITDA margin 13,0% (+0,6 p.p.) dopo aver interamente speso gli investimenti in ricerca e sviluppo.
- EBIT € 3,4 milioni (+62,7%), Utile Netto € 2,1 milioni.
- Posizione Finanziaria Netta positiva (Cassa netta) per € 11,1 milioni.

Milano, 5 agosto 2021 – 15.00

Il Consiglio di Amministrazione di TXT e-solutions, presieduto da Enrico Magni, ha approvato in data odierna i risultati di gestione al 30 giugno 2021.

“I risultati del primo semestre confermano l’efficacia nell’implementazione del nostro piano strategico”, ha commentato il presidente Enrico Magni, “la continua e costante crescita delle performance di TXT deriva da un eccellente lavoro di squadra che coinvolge le oltre mille risorse del Gruppo; la solidità finanziaria e i continui investimenti in tecnologia ed innovazione sono gli altri ingredienti chiave per continuare con successo il nostro piano di crescita”.

Nel **primo semestre 2021** i risultati del Gruppo sono stati i seguenti:

- I **Ricavi** sono stati di € 43,7 milioni in crescita del 36,1% rispetto ai € 32,1 milioni nel primo semestre 2020. A parità di perimetro di consolidamento i ricavi sono cresciuti del 4,7%. I ricavi di software nel primo semestre 2021 sono stati € 4,2 milioni, in diminuzione del 4,0% rispetto al primo semestre 2020. I ricavi da servizi sono stati € 39,5 milioni, in crescita del +42,4% rispetto al primo semestre 2020.
- L’ **EBITDA** è stato di € 5,7 milioni, in crescita del +40,1% rispetto al primo semestre 2020 (€ 4,0 milioni). Le spese commerciali hanno ridotto la propria incidenza sui ricavi dal 10,1% al 8,6% nel primo semestre 2021. La crescita dell’EBITDA di € 1,6 milioni è dovuta per € 0,7 milioni alla crescita organica (+17,1%) e per € 0,9 milioni al contributo di M&A. La marginalità sui ricavi è stata del 13% rispetto al 12,6% nel primo semestre 2020.



TXT

PRESS RELEASE

- L' **EBIT** (Utile operativo) è stato di € 3,4 milioni, in crescita del + 62,7% rispetto al primo semestre 2020 (€ 2,1 milioni).
- L' **Utile netto** è stato di € 2,1 milioni rispetto a € 2,7 milioni nel primo semestre 2020, con un'incidenza sui ricavi del 4,7% rispetto all' 8,5% dello scorso anno. Nel primo semestre 2021 le imposte hanno avuto un'incidenza pari al 44%. Nel 2020 il tax rate effettivo risultava particolarmente contenuto per via principalmente della differenza permanente legata alla plusvalenza di € 0.8 milioni relativa alla Put-Call di Pace esercitata in giugno 2020 e alle fiscalità anticipata legata ai ricavi derivanti dall'applicazione del principio contabile internazionale IFRS15.
- La **PFN** (Posizione Finanziaria Netta) consolidata al 30 giugno 2021, come rappresentata nella tabella di seguito nel comunicato, è positiva per € 11,1 milioni, rispetto a € 22,1 milioni al 31 dicembre 2020, con una riduzione netta di circa € 11,0 milioni. Il decremento è principalmente da imputarsi all'acquisizione di Banca del Fucino per € 14,3 milioni e all'acquisto della minoranza di AssioPay Srl (€ 1,0 milioni) compensato dall'effetto positivo della generazione di cassa derivante dall'attività operativa.

“L'eccellenza operativa e il posizionamento strategico sulla catena del valore dei nostri clienti ci permettono di ottenere volumi e marginalità importanti e sostenibili sul lungo periodo” continua Daniele Misani, CEO del Gruppo TXT. “Le previsioni per il futuro sono positive, continuiamo con determinazione nel piano strategico di efficientamento e diversificazione favorito da crescenti sinergie di Gruppo e investimenti in nuove acquisizioni che rafforzino l'offerta e l'internazionalizzazione del Gruppo.”

In data **6 Agosto 2021** alle **ore 11:00 (CEST)** si terrà la **conference call** durante la quale il CEO Daniele Misani presenterà e commenterà i risultati del primo semestre 2021. Il form di iscrizione alla conference call è disponibile sul sito internet della Società www.txtgroup.com alla pagina “Financial News & Calendar”.

Eventi successivi ed evoluzione prevedibile della gestione

In un contesto globale di elevata incertezza, la resilienza del modello TXT, fondato su una strategia di diversificazione, un solido portafoglio ordini e sulla capacità di reagire al nuovo scenario, ha permesso al Gruppo di compensare il rallentamento delle attività legate ai settori particolarmente colpiti dalla pandemia come, ad esempio, il comparto dell'aviazione civile.

**TXT**

PRESS RELEASE

Nella divisione Aerospace & Aviation continua la crescita del segmento difesa dove i nostri clienti continuano a premiarci con nuovi ordini e commesse significative, mentre nel settore aviazione civile il Gruppo TXT ha sottoscritto un importante contratto con Aerospace Technology Institute's (ATI) per il tool TXT Pacelab suite, per supportare l'importante iniziativa strategica del governo UK per la riduzione di emissioni di carbonio (Flyzero initiative). Continuano gli investimenti per la diversificazione, con la sottoscrizione di una nuova partnership strategica con il Politecnico di Milano e ANT-X per sviluppare e testare soluzioni e servizi innovativi basati sull'uso di droni, cooperanti con elicotteri da utilizzare nel corso di missioni di ricerca e soccorso.

Nella divisione Fintech continua il percorso di sviluppo e commercializzazione delle soluzioni software proprietarie. TXT Working Capital Solutions, società attiva nel segmento specifico della Supply Chain Finance, proprietaria della piattaforma innovativa "Polaris" per il settore Fintech ha annunciato l'adesione di Banca UBAE alla piattaforma in qualità di partner finanziario. HSPI si è aggiudicata la gara indetta da INAIL lo scorso giugno per la gestione dei servizi di web publishing redazionale e di supporto all'attività di media relations. Aggiudicarsi la prestigiosa gara è motivo di orgoglio per HSPI, che vede rafforzata la leadership della società nel panorama della Pubblica Amministrazione italiana, a supporto della quale la società opera da oltre dieci anni grazie alle proprie conoscenze specialistiche in ambito ICT e alle capacità distintive in ambito consulenza direzionale. Cheleo è stata selezionata da doValue, primo operatore nel Sud Europa per i servizi di credit management e real estate, che ha deciso di avvalersi dei prodotti e delle competenze specializzate di Cheleo, dando vita ad una fattiva collaborazione che ha già portato a compimento e con successo la cessione e successiva gestione IT, di un importante portafoglio di NPL.

Eventi di rilievo successivi al 30 giugno 2021

In data 5 luglio 2021 è stata lanciata l'operazione di *rebranding* per comunicare i profondi mutamenti dell'azienda negli ultimi anni e per creare una nuova *visual identity* capace di rispecchiare il cambio di passo dopo le acquisizioni intraprese, il lavoro sinergico di tutte le aziende del gruppo e il recente riposizionamento sul mercato.

In data 29 luglio 2021 è stato sottoscritto il contratto definitivo per l'acquisizione del 100% del capitale della società tedesca TeraTron GmbH. TXT ne consoliderà i risultati a partire dal 1° Agosto 2021. TeraTron è una società tedesca presente sul mercato da oltre 20 anni, leader nell'offerta di soluzioni IoT innovative per la digitalizzazione, l'automazione e la sicurezza prevalentemente nei mercati Automotive, Industrial (Industry 4.0), Healthcare, e una presenza crescente in altri settori a forte contenuto innovativo e tecnologico. Il portafoglio clienti di TeraTron è internazionale e

**TXT**

PRESS RELEASE

vanta rapporti pluriennali con numerose società tra cui Audi, BMW, HILTI, John Deere, Porsche, Volkswagen e Volvo.

Previsioni andamento secondo semestre 2021

La società punta a continuare a crescere per linee interne ed esterne, per diversificazione nell'offerta e nelle geografie, proseguendo il percorso virtuoso intrapreso negli ultimi anni con investimenti in settori ad alta intensità di software innovativo e con modello di business di servizi integrati ad alto valore aggiunto. Il Piano aziendale prevede di investire la liquidità, unitamente alle azioni proprie possedute, in nuove acquisizioni che valorizzino le tecnologie innovative e capacità manageriali di TXT.

CONVOCAZIONE ASSEMBLEA AZIONISTI

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare in sede ordinaria **l'Assemblea degli azionisti** per il giorno **13 settembre 2021** alle **ore 10:00** in unica convocazione, che si considera tenuta presso la sede legale di TXT e-solutions S.p.A. in Via Frigia 27 - 20126 Milano (MI).

Ai sensi del Decreto Legge 17 marzo 2020 n. 18 c.d. "Cura Italia" ("Decreto"), come successivamente prorogato ed integrato, al fine di ridurre i rischi connessi all'emergenza sanitaria da Covid-19, la Società ha deciso di avvalersi della facoltà introdotta dall'art. 106 del Decreto, di prevedere che l'intervento dei soci in Assemblea avvenga esclusivamente tramite il rappresentante designato ai sensi dell'art. 135-undecies del D. Lgs n. 58/1998.

Dichiarazione del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Eugenio Forcinito, dichiara, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Da oggi, questo comunicato stampa è disponibile anche sul sito internet della Società www.txtgroup.com.



TXT

PRESS RELEASE

TXT è un Gruppo IT multinazionale, end-to-end provider di soluzioni software, consulenza e servizi a supporto della trasformazione digitale di prodotti e processi. Con un portafoglio di software proprietari e soluzioni verticali specializzate, TXT opera in diversi mercati, con una presenza crescente nei settori aerospaziale, aeronautico, della difesa, industriale, governativo e fintech. TXT ha sede a Milano e opera con società controllate in Italia, Germania, UK, Francia, Svizzera e Stati Uniti d'America. La Capogruppo TXT e-solutions S.p.A. è quotata presso Borsa Italiana, al Segmento Star (TXT.MI), da luglio 2000.

Per maggiori informazioni:

Eugenio Forcinito - CFO

Tel. +39 02 257711

eugenio.forcinito@txtgroup.com



TXT

PRESS RELEASE

Conto Economico gestionale al 30 giugno 2021

<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>	H1 2021	%	H1 2020	%	Var %
RICAVI	43,699	100.0%	32,108	100.0%	36.1%
Costi diretti	27,085	62.0%	18,087	56.3%	49.7%
MARGINE LORDO	16,614	38.0%	14,021	43.7%	18.5%
Costi di Ricerca e Sviluppo	3,313	7.6%	3,714	11.6%	(10.8%)
Costi Commerciali	3,757	8.6%	3,258	10.1%	15.3%
Costi Generali & Amministrativi	3,882	8.9%	3,007	9.4%	29.1%
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	5,663	13.0%	4,042	12.6%	40.1%
Ammortamenti e svalutazioni	1,927	4.4%	1,591	5.0%	21.1%
Oneri riorganizzazione	316	0.7%	350	1.1%	(9.6%)
UTILE OPERATIVO (EBIT)	3,419	7.8%	2,101	6.5%	62.7%
Proventi (oneri) finanziari	271	0.6%	892	2.8%	(69.7%)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)	3,689	8.4%	2,993	9.3%	23.3%
Imposte	(1,619)	(3.7%)	(263)	(0.8%)	515.6%
UTILE NETTO	2,071	4.7%	2,730	8.5%	(24.2%)

PRESS RELEASE

Conto Economico al 30 giugno 2021

Conto Economico al 30 giugno 2021	H1 2021	H1 2020
TOTALE RICAVI E ALTRI PROVENTI (Euro)	43,699,251	32,108,628
Acquisti di materiali e servizi esterni	(9,510,366)	(6,649,747)
Costi del personale	(28,584,762)	(21,575,823)
Altri costi operativi	(217,494)	(191,496)
Ammortamenti/Svalutazioni	(1,967,316)	(1,589,919)
RISULTATO OPERATIVO	3,419,313	2,101,643
Proventi (Oneri) finanziari	270,509	891,747
Quota di pertinenza del risultato di società collegate	-	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	3,689,822	2,993,390
Imposte sul reddito	(1,618,931)	(263,439)
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	2,070,891	2,729,951
Utile netto Discontinued Operations	-	-
RISULTATO NETTO DEL PERIODO (Gruppo)	2,070,891	2,729,951
Attribuibile:		
Azionisti Capogruppo	2,087,886	2,652,820
Interessi di minoranza	(16,995)	77,131
UTILE PER AZIONE (Euro)	0.18	0.23
UTILE PER AZIONE DILUITO (Euro)	0.18	0.23
Numero Azioni	11,694,811	11,660,285

Posizione Finanziaria Netta al 30 giugno 2021

(Importi in migliaia di euro)	30.06.2021	31.12.2020	Var
Disponibilità liquide ed equivalenti	12,942	11,933	1,009
Titoli negoziabili valutati al fair value	53,638	68,161	(14,523)
Crediti finanziari a breve	-	-	-
Passività finanziarie correnti	(32,350)	(30,636)	(1,714)
Disponibilità finanziaria a breve termine	34,229	49,458	(15,229)
Debiti finanziari non correnti - Lessors IFRS 16	(3,976)	(3,580)	(396)
Altre Passività finanziarie non correnti	(19,114)	(23,818)	4,704
Passività finanziarie non correnti	(23,090)	(27,398)	4,308
Disponibilità Finanziaria Netta	11,139	22,060	(10,921)

PRESS RELEASE

Situazione patrimoniale consolidata al 30 giugno 2021

ATTIVITÀ (Euro)	30.06.2021	31.12.2020
ATTIVITÀ NON CORRENTI		
Avviamento	30,431,313	30,431,313
Attività immateriali a vita definita	6,603,218	7,221,447
Attività immateriali	37,034,531	37,652,760
Immobili, impianti e macchinari	7,657,476	7,460,326
Attività materiali	7,657,476	7,460,326
Partecipazioni in società collegate	-	-
Altri crediti finanziari non correnti	14,518,914	227,066
Attività fiscali differite	1,749,762	2,072,381
Altre attività non correnti	16,268,676	2,299,447
TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI	60,960,683	47,412,533
ATTIVITÀ CORRENTI (Euro)		
Attività contrattuali	5,862,459	4,749,088
Crediti commerciali	32,605,351	35,410,803
Crediti diversi e altre attività correnti	6,402,343	5,782,068
Strumenti finanziari valutati al fair value	53,637,502	68,160,917
Disponibilità liquide ed equivalenti	12,941,598	11,932,508
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI	111,449,253	126,035,384
TOTALE ATTIVITÀ	172,409,937	173,447,917

PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	30.06.2021	31.12.2020
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	6,503,125	6,503,125
Riserve	14,695,109	13,858,858
Utili (perdite) a nuovo	62,764,354	60,617,969
Utili (perdite) dell'esercizio	2,087,886	4,474,067
Totale Patrimonio Netto (Gruppo)	86,050,474	85,454,019
Patrimonio Netto di Terzi	233,032	409,158
TOTALE PATRIMONIO NETTO	86,283,506	85,863,177
PASSIVITÀ NON CORRENTI		
Passività finanziarie non correnti	23,089,769	27,398,339
TFR e altri fondi relativi al personale	2,707,362	2,757,450
Fondo imposte differite	1,651,335	1,864,250
Fondi per rischi ed oneri futuri	118,905	118,905
TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI	27,567,371	32,138,944
PASSIVITÀ CORRENTI		
Passività finanziarie correnti	32,349,999	30,634,968
Debiti commerciali	3,782,769	4,176,210
Debiti per imposte	3,971,886	3,282,649
Debiti vari e altre passività correnti	18,454,408	17,351,969
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	58,559,061	55,445,796
TOTALE PASSIVITÀ	86,126,431	87,584,740
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	172,409,937	173,447,917

PRESS RELEASE

Cash Flow consolidato al 30 giugno 2021

	HI 2021	HI 2020
Risultato netto del periodo (Euro)	2,070,891	2,729,950
Costi non monetari per Stock Options	5,436	16,314
Interessi non monetari	64,310	49,185
Variazione del Fair Value Strumenti Monetari	(432,394)	(1,134,122)
Imposte sul reddito correnti	1,618,931	463,481
Variazione delle imposte differite	4,241	(301,439)
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	1,927,140	1,569,802
Altri oneri non monetari	-	-
Altre variazioni	155	16,614
Flussi finanziari generati (assorbiti) dall'attività operativa (prima della variazione del circolante)	5,258,710	3,409,785
(Incrementi) / decrementi dei crediti commerciali	2,805,452	(824,854)
(Incrementi) / decrementi delle rimanenze	(1,113,371)	(2,352,624)
Incrementi / (decrementi) dei debiti commerciali	(393,441)	152,751
Incrementi / (decrementi) delle altre attività e passività	(333,917)	1,755,342
Incrementi / (decrementi) del TFR	(50,088)	(1,196,224)
Variazione delle attività e passività operative	914,635	(2,465,609)
Imposte sul reddito pagate	-	(172,000)
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA	6,173,345	772,176
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>81,858</i>	<i>(1,491,183)</i>
Incrementi delle immobilizzazioni materiali	(274,297)	(454,830)
Incrementi delle immobilizzazioni immateriali	(10,977)	(6,386)
Capitalizzazione spese di sviluppo	(175,493)	-
Decrementi delle immobilizzazioni materiali ed immateriali	18,052	17,051
Flusso di cassa netto acquisizione/cessione controllate	(982,716)	198,657
(Incrementi) / decrementi degli investimenti finanziari	(14,314,468)	10,000,000
(incrementi)/decrementi altri crediti finanziari	15,000,000	-
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO	(739,899)	9,754,491
Finanziamenti Erogati	2,539,178	10,000,000
Finanziamenti Rimborsati	(5,148,783)	(6,525,724)
Pagamenti di passività per Leasing	(900,450)	(716,049)
Incrementi / (decrementi) altri crediti finanziari	-	-
Incrementi / (decrementi) dei debiti finanziari	-	-
Variazione netta delle passività finanziarie	(183,147)	(5,852,038)
Distribuzione di dividendi	(521,381)	-
Interessi pagati	(57,871)	(86,107)
Altre variazioni di patrimonio netto	140,222	-
(Acquisto)/Vendita di azioni proprie	(242,913)	(1,789,577)
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	(4,375,145)	(4,969,495)
INCREMENTI / (DECREMENTI) DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI	1,058,300	5,557,172
Effetto delle variazioni dei cambi sui flussi di cassa	(49,210)	(2,052)
DISPONIBILITÀ LIQUIDE NETTE ALL'INIZIO DEL PERIODO	11,932,508	11,426,082
DISPONIBILITÀ LIQUIDE NETTE ALLA FINE DEL PERIODO	12,941,598	16,981,202
Attività acquisite che non hanno dato luogo a flussi finanziari (rilevazione iniziale IFRS 16)	(2,494,153)	(227,873)
Passività acquisite che non hanno dato luogo a flussi finanziari (rilevazione iniziale IFRS 16)	2,494,153	227,873

PRESS RELEASE

Conto Economico gestionale Secondo Trimestre 2021

<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>	Q2 2021	%	Q2 2020	%	Var %
RICAVI	22,218	100.0%	15,853	100.0%	40.2%
Costi diretti	13,875	62.4%	9,106	57.4%	52.4%
MARGINE LORDO	8,343	37.6%	6,747	42.6%	23.7%
Costi di Ricerca e Sviluppo	1,663	7.5%	1,911	12.1%	(13.0%)
Costi Commerciali	1,245	5.6%	1,386	8.7%	(10.2%)
Costi Generali & Amministrativi	2,476	11.1%	1,373	8.7%	80.3%
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	2,960	13.3%	2,077	13.1%	42.5%
Ammortamenti e svalutazioni	952	4.3%	798	5.0%	19.3%
Oneri riorganizzazione	316	1.4%	350	2.2%	(9.6%)
UTILE OPERATIVO (EBIT)	1,691	7.6%	929	5.9%	82.0%
Proventi (oneri) finanziari	15	0.1%	1,564	9.9%	n.s.
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)	1,705	7.7%	2,493	15.7%	n.s.
Imposte	(873)	(3.9%)	(15)	(0.1%)	n.s.
UTILE NETTO	832	3.7%	2,478	15.6%	(66.4%)