

## TXT e-solutions: risultati primi 9 mesi 2023

**Ricavi € 159,4 milioni (+72,5%)**

**Crescita organica ricavi +14,2%**

**EBITDA € 21,4 milioni (+58,2%)**

**Utile netto € 9,8 milioni (+83,6%)**

- Ricavi € 159,4 milioni (+72,5%), di cui € 29,7 milioni relativi a divisione Smart Solutions, € 22,2 milioni relativi a divisione Digital Advisory e € 107,4 milioni relativi a divisione Software Engineering. La crescita organica dei ricavi nei primi 9 mesi 2023 è stata pari al 14,2%.
- EBITDA € 21,4 milioni (+58,2%), EBITDA margin 13,4% dopo aver interamente speso € 6,7 milioni di investimenti in ricerca e sviluppo legati all'evoluzione del portafoglio Smart Solutions.
- Utile netto di € 9,8 milioni (+83,6%).
- Indebitamento Finanziario Netto Adjusted pari a € 29,2 milioni. Azioni proprie in portafoglio al 30 settembre 2023 per un controvalore di € 23,0 milioni alla quotazione della data di riferimento.

Milano, 09 novembre 2023 – 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 settembre 2023.

*“Dopo una rigorosa analisi dei risultati finanziari di TXT del terzo trimestre 2023, siamo lieti di annunciare significativa crescita del business ed effettivi positivi sulla marginalità di Gruppo, che riflettono il duro lavoro e l'impegno costante del nostro team. Questi risultati continuano la tendenza di successo degli ultimi anni e dimostrano la capacità di TXT di generare valore per gli azionisti.”, commenta il Presidente Enrico Magni. “Nonostante il piano di crescita accelerata del*



*Gruppo stia procedendo in modo positivo e in linea con i nostri ambiziosi piani strategici, a partire dallo scorso luglio abbiamo assistito a una forte contrazione del valore azionario di TXT. Fattori esterni come la scarsa liquidità sui mercati azionari, il forte aumento dei tassi di interesse, l'outflow dai fondi PIR, e la tendenza da parte di fondi e investitori a monetizzare importanti guadagni generati dalla crescita azionaria di TXT registrata a partire dal secondo semestre 2022, sono tutti fattori - spesso condivisi con altre importanti società tech domestiche, che hanno impattato negativamente l'andamento di TXT in borsa. Nell'attuale contesto economico, il management di TXT continua a concentrarci sugli obiettivi a lungo termine, mantenendo un impegno costante verso l'innovazione, la qualità dei servizi e la soddisfazione dei clienti, confidenti che ciò porterà a riflettere il vero valore azionario di TXT, valore che al momento riteniamo essere molto sottovalutato. Nell'ottica di crescita attesa del valore azionario di TXT da parte del suo management, ricordiamo infine che nel corso dei primi nove mesi dell'anno, il Gruppo TXT ha fortemente investito nel piano di buy-back attraverso il riacquisto di oltre 600 mila azioni proprie ad un prezzo medio di € 19,01 ad azione”.*

I principali risultati economici e patrimoniali nei primi nove mesi del 2023 sono stati i seguenti:

I **Ricavi** sono stati di € 159,4 milioni in crescita del 72,5% rispetto ai € 92,4 milioni dei primi nove mesi 2022. A parità di perimetro di consolidamento i ricavi sono cresciuti del +14,2% e le acquisizioni hanno contribuito per € 53,2 milioni. I ricavi internazionali complessivi sono pari a € 31,7 milioni, rappresentativi del 19,9% dei ricavi totali dei primi nove mesi 2023.

Per riflettere il nuovo e più ampio posizionamento di TXT sul mercato dell'innovazione digitale, il Gruppo si è strutturato in tre divisioni rappresentative della tipologia di offerta:

- i. *Smart Solutions*: software e soluzioni proprietarie e relativi servizi per accelerare la trasformazione digitale dell'offerta dei clienti;
- ii. *Digital Advisory*: servizi consulenziali specializzati per l'innovazione digitale dei processi di *large enterprise* e del segmento pubblico;

- iii. *Software Engineering*: servizi di ingegneria del software per l'innovazione e la servitizzazione dei prodotti cliente guidati da competenze su tecnologie abilitanti.

La divisione Smart Solutions ha avuto ricavi di € 29,7 milioni in crescita del +8,9% rispetto ai primi nove mesi 2023, di cui € 2,0 milioni da crescita organica (+7,1%) e € 0,5 milioni per il consolidamento delle società acquisite nel secondo semestre 2022.

La divisione Digital Advisory ha avuto ricavi di € 22,2 milioni in crescita del +69,2% rispetto ai primi nove mesi 2022, di cui € 5,0 milioni da crescita organica (+38,0%) e € 4,1 milioni relativi ad M&A.

La divisione Software Engineering ha avuto ricavi di € 107,4 milioni in crescita del +106,7% rispetto ai primi nove mesi 2022, di cui € 6,4 milioni da crescita organica (+12,2%) e € 49,1 milioni per il consolidamento delle società acquisite nel quarto trimestre 2022.

Il **Margine Lordo**, al netto dei costi diretti, è cresciuto da € 35,9 milioni nei primi nove mesi 2022 a € 56,7 milioni nei primi nove mesi 2023, con un aumento del 58,1%. L'incidenza del margine lordo sui ricavi nei primi nove mesi 2023 è stata del 35,6%, in diminuzione di 3,2 p.p. rispetto al 38,8% nei primi nove mesi 2022 per effetto del diverso mix di ricavi/costi con una diluizione del business della divisione Smart Solutions relativo a software e soluzioni proprietarie a fronte del consolidamento, a partire dal Q4-2022, di società di servizi con volumi importanti rispetto ai volumi consolidati di Gruppo e modello di business con marginalità lorda inferiore rispetto alla media delle divisioni TXT, ma con minore incidenza dei costi indiretti.

L'**EBITDA** è stato di € 21,4 milioni, in crescita del +58,2% rispetto ai primi nove mesi 2022 (€ 13,5 milioni), dopo aver incrementato i costi commerciali e di management pari a € 15,5 milioni nei primi nove mesi 2023 (+75,5% rispetto ai primi nove mesi 2022) principalmente per effetto del consolidamento delle nuove acquisite e per i crescenti investimenti in marketing, eventi, risorse commerciali e manageriali a sostegno della crescita accelerata, e dopo importanti investimenti in ricerca e sviluppo per € 6,7 milioni legati principalmente all'evoluzione del portafoglio Smart Solutions interamente spesi nel periodo (+16,4% rispetto ai primi nove mesi 2022). La marginalità sui ricavi è stata del 13,4%, in diminuzione di 1,2 p.p. rispetto al 14,6% nei primi nove mesi 2022,

principalmente per effetto della diminuzione del margine lordo per 3,2 p.p. parzialmente compensata dalla minore incidenza dei costi indiretti delle società di servizi consolidate a partire dal Q4-2022 e dall'efficiamento operativo. L'incidenza dei costi generali e amministrativi sui ricavi è diminuita dall'8,4% nei primi nove mesi 2022 all'8,2% nei primi nove mesi 2023.

L'**Utile operativo (EBIT)** è stato di € 14,0 milioni, in crescita del +53,1% rispetto ai primi nove mesi del 2022 (€ 9,2 milioni) dopo ammortamenti di immobilizzazioni immateriali (€ 2,7 milioni, di cui € 1,9 milioni relativi a *Purchase Price Allocation*) e materiali (€ 4,3 milioni) e svalutazioni (€ 0,5 milioni).

I **Proventi ed Oneri Finanziari** nei primi nove mesi del 2023 hanno saldo netto negativo per € 0,1 milioni rispetto al saldo netto negativo di € 1,6 milioni dello stesso periodo dell'anno precedente. Gli interessi passivi bancari pari a € 1,7 milioni e gli altri oneri finanziari pari a € 0,5 milioni dei primi nove mesi dell'anno sono stati compensati dagli effetti positivi derivanti dal saldo positivo degli strumenti valutati al fair value per € 0,4 milioni, dal minor debito rilevato circa gli impegni assunti dalla società nell'ambito delle acquisizioni, per le quali era stato garantito il raddoppio del valore delle azioni TXT cedute per € 1,9 milioni e dai dividendi ricevuti per € 0,2 milioni. Le differenze cambio nei primi nove mesi del 2023 hanno saldo netto negativo per € 0,2 milioni, mentre la quota di pertinenza del risultato di società collegate ha saldo negativo per € 0,4 milioni nel periodo.

L'**Utile netto** è stato di € 9,8 milioni, in aumento rispetto a € 5,3 milioni nei primi nove mesi 2022. Nei primi nove mesi del 2023 le imposte hanno avuto un'incidenza pari al 29,7%, in aumento rispetto a 29,2% registrato nello stesso periodo dell'anno precedente. Nei primi nove mesi del 2023 l'utile netto in percentuale sui ricavi si è attestato al 6,1%, +0,3 p.p. rispetto ai primi nove mesi 2022.

L'**Indebitamento Finanziario Netto Adjusted** consolidato al 30 settembre 2023 è pari a € 29,2 milioni, in aumento di € 9,2 milioni rispetto ai € 20,0 milioni al 31 dicembre 2022, principalmente per effetto degli esborsi del periodo legati al riacquisto di azioni proprie (€ 11,4 milioni), al pagamento del dividendo (€ 2,1 milioni), e agli investimenti in nuove tecnologie e M&A tramite l'acquisto del business Embedded Graphics VAPS da CAE Inc. e l'acquisto di partecipazioni di minoranza in Simplex e LAS LAB Srl (€ 5,4 milioni), parzialmente compensati dalla generazione di cassa derivante



dalla gestione operativa. L'Indebitamento Finanziario Netto Adjusted al 30 settembre 2023 include € 9,7 milioni di indebitamento riferito a IFRS 16, in aumento di € 1,2 milioni rispetto a € 8,5 milioni al 31 dicembre 2022, e € 4,8 milioni di indebitamento per earn-out e opzioni Put/Call per l'acquisto di quote di minoranza, di cui € 3,8 milioni oltre 12 mesi.

L'**Indebitamento Finanziario Netto Unadjusted** consolidato al 30 settembre 2023 è pari a € 45,8 milioni, in aumento di € 16,5 milioni rispetto all'Indebitamento Finanziario Netto Adjusted alla stessa data. La differenza è legata alla partecipazione in Banca del Fucino il cui Fair Value pari a € 16,5 milioni è stato riclassificato dall'attivo immobilizzato all'attivo finanziario ai fini del calcolo dell'Indebitamento Finanziario Netto Adjusted.

Le azioni proprie al 30 settembre 2023 erano 1.367.340 (906.600 al 31 dicembre 2022), pari al 10,51% delle azioni emesse. Nel corso dei primi nove mesi del 2023 sono state acquisite 601.962 azioni ad un prezzo medio di € 19,01, e nello stesso periodo, nel contesto del piano di M&A, sono state cedute 141.222 azioni ad un prezzo medio di € 12,39. Il valore medio di carico delle azioni proprie in portafoglio al 30 settembre 2023 è pari ad € 7,96 per azione.

Nel **terzo trimestre 2023** i Ricavi sono di € 52,1 milioni, in crescita del 74,3% rispetto al terzo trimestre 2022 (€ 29,9 milioni), di cui € 17,7 milioni derivanti da acquisizioni e € 4,5 milioni da crescita organica del business (+15,1%). L'EBITDA nel terzo trimestre 2023 è stato di € 7,5 milioni, in crescita del +72,4% rispetto al terzo trimestre 2022 (€ 4,3 milioni). La marginalità sui ricavi è stata del 14,4%, in linea rispetto al 14,5% del terzo trimestre 2022.

*"I risultati delle sinergie tecnologiche e commerciali dell'Ecosistema di Eccellenze del Gruppo TXT si manifestano negli ottimi risultati del terzo trimestre, che dimostrano la sostenibilità della crescita organica (+15.1%) e il miglioramento dei margini operativi (EBITDA 14.4%)"* commenta il CEO Daniele Misani. *"La crescita organica, oltre nelle attività di Software Engineering specialmente nel mercato Aerospace & Defence, è legata alla divisione Digital Advisory che registra nel terzo trimestre +43%, grazie all'avvio e consolidamento delle attività operative sulle importanti gare vinte nei mesi passati. La divisione Smart Solutions cresce anche se a ritmi meno sostenuti: alcuni prodotti in portfolio sono in fase di consolidamento e i processi per l'acquisizione di nuovi contratti*



*sono mediamente più lunghi rispetto alle divisioni di servizi. I benefici degli investimenti avranno maggior impatto sul prossimo anno. Sul fronte M&A, abbiamo rafforzato l'offerta Smart Solutions con il business Embedded Graphic consolidato dal primo di ottobre. Proseguono le attività di valutazione e verifica prevediamo chiudere entro la fine del 2023 ulteriori operazioni straordinarie non trasformative in termini di volumi, ma strategiche che andranno ad integrare nuove competenze digitali e rafforzare il portfolio di Smart Solutions."*

In data **10 novembre 2023** alle ore **9:30 (CET)** si terrà la **conference call** durante la quale il CEO Daniele Misani presenterà e commenterà i risultati dei primi nove mesi del 2023. Il form di iscrizione alla conference call è disponibile sul sito internet della Società [www.txtgroup.com](http://www.txtgroup.com) alla pagina "Financial News & Calendar".

## **Eventi successivi ed evoluzione prevedibile della gestione**

A fronte di un terzo trimestre 2023 che a confronto del primo semestre dell'anno ha fatto registrare costanza nel tasso di crescita organica del business e un netto miglioramento dei margini operativi, per l'ultimo trimestre del 2023 e per il 2024 il management di TXT prevede di mantenere un tasso di crescita organica sostenuto che, insieme all'efficientamento della struttura organizzativa, porterà ai livelli di marginalità su base annua superiori al 14%, in linea con i target.

Nella divisione Smart Solutions, dal quarto trimestre dell'anno verranno consolidati i risultati del business *Embedded Graphics* acquisito il 29 settembre dal gruppo Presagis, controllato da CAE Inc. che, oltre ad incrementare il prestigio e l'internazionalità del Gruppo TXT, porterà al consolidamento di oltre € 4 milioni di ricavi ricorrenti da licenze e manutenzioni legati al prodotto VAPS, piattaforma leader nel mercato dell'avionica per lo sviluppo di interfacce uomo-macchina (HMI) per sistemi safety-critical e mission-critical ([link al comunicato TXT: Acquisizione Embedded Graphics Technology](#)). Oltre alle sinergie tecnologiche e alle strategie previste per espandere l'uso di VAPS in una molteplicità di mercati, il Gruppo TXT si aspetta benefici dalle attività di cross-selling di servizi specializzati e up-selling di Smart Solutions sulle diverse divisioni di importanti

**TXT e-solutions S.p.A.**

Via Milano 150 - 20093 Cologno Monzese (MI), Italy

Tel. +39 02 25771.1 - Fax +39 02 25789

[www.txtgroup.com](http://www.txtgroup.com)



blue-chip dell'industria aerospaziale acquisiti con il business *Embedded Graphics* che espandono la base clienti del Gruppo TXT.

Con riferimento alla crescita organica del business da Smart Solutions, il management prevede un quarto trimestre di crescita in linea con la stagionalità del business di licenze, e per il 2024 prevede ulteriore crescita favorita dall'acquisizione di importanti contratti di subscriptions sia nell'ormai consolidato mercato dell'Aerospace & Aviation che nel mercato Fintech che risulta nella sua fase espansiva. Con riferimento ai principali contratti acquisiti nel periodo, nell'Aerospace & Aviation si richiama il comunicato stampa del 9 Ottobre 2023 che riguarda il contratto pluriennale di subscriptions dal valore annuo fino a oltre un milione di dollari siglato con la compagnia aerea statunitense JetBlue per la fornitura della piattaforma ESG leader mondiale nell'ottimizzazione di rotte in real-time ([link al comunicato FPO-SR selected by JetBlue Fleets](#)), mentre nel Fintech si segnala l'acquisizione di nuovi contratti con principali istituti bancari nazionali che portano il backlog di ricavi ricorrenti da subscription ad un valore complessivo nell'ordine di € 1,0 milioni per la fornitura della piattaforma AML Faraday, e ulteriori contratti nel mercato del credito al consumo e dei pagamenti digitali. Nell'Industrial & Automotive, il software MES sviluppato e commercializzato dalla società del gruppo DM Management & Consulting è stato selezionato da un principale *player* retail come soluzione innovativa per la gestione della fabbrica.

Nella divisione Digital Advisory, dopo una novestrata che ha fatto registrare crescita organica sostenuta pari al 38,0% spinta dall'avvio, a partire dal quarto trimestre 2022, delle attività legate alle gare pubbliche pluriennali e multimilionarie acquisite dalla controllata romana HSPI, per il quarto trimestre dell'anno in corso e per il 2024 ci si attende la normalizzazione del tasso di crescita organica che dovrebbe attestarsi in un range compreso tra il 10 e il 20% grazie al ramp-up delle attività sui contratti già acquisiti e facendo leva su nuovi contratti pubblici da aggiudicarsi nel futuro prossimo tramite gare per i quali il Gruppo TXT, con le sue competenze specializzate nell'ambito della trasformazione digitale dei processi legati alla pubblica amministrazione, è posizionato strategicamente. In continuità con i primi nove mesi dell'anno, le competenze integrate sinergicamente nell'offerta di Digital Advisory di Gruppo a seguito delle acquisizioni strategiche concluse nel 2022 stanno favorendo l'espansione dell'offerta su nuovi segmenti; in particolare, il



segmento Healthcare, dove l'integrazione delle competenze di HSPI e PGMD, quest'ultima acquisita nel Q4 2022, stanno agevolando l'ottenimento di nuovi contratti sia in ambito sanità pubblica che privata, ed il segmento Spazio dove le competenze specializzate in *cybersecurity governance* fornite nell'ambito dei programmi spaziali europei stanno portando benefici in termini di posizionamento dell'offerta di Digital Advisory di Gruppo e in termini di crescita della divisione, favorendo anche l'internazionalizzazione e la profittabilità.

Nella divisione Software Engineering, che rappresenta la principale divisione in termini di volumi con un'incidenza pari al 67% del totale ricavi di Gruppo dei primi nove mesi 2023, si intensificano le sinergie tra le diverse eccellenze del Gruppo operanti in mercati diversificati grazie alla trasversalità dei servizi tecnologici e delle competenze in ambito di trasformazione digitale forniti. La crescente domanda digitale e di tecnologie emergenti sia in mercati storicamente coperti dal Gruppo TXT come il Fintech, l'Industrial & Automotive, l'Aerospace, Difesa & Aviation, con quest'ultimo che ha fatto registrare un incremento significativo del business internazionale, cresciuto di oltre il 30% rispetto ai primi nove mesi 2022, sia in mercati di più recente penetrazione come il Public Sector e il Telco & Gaming, stanno favorendo l'acquisizione di nuovi importanti contratti a beneficio della crescita organica della divisione attesa intorno al 10% per il quarto trimestre dell'anno in corso e per il 2024. Tra i principali contratti già acquisiti nel corso del trimestre in corso che saranno da traino per la crescita della divisione si segnalano nuove commesse pluriennali acquisite nell'ambito di principali progetti di difesa europei per i quali TXT si posiziona come specialista nella fornitura di tecnologie abilitanti e innovative.

In relazione al piano di M&A, dopo i primi nove mesi dell'anno dove si è registrato un rallentamento del piano causato dalle contingenze di mercato, già nel quarto trimestre dell'anno il Gruppo TXT punta ad annunciare nuove acquisizioni strategiche per rafforzare ulteriormente il portafoglio di Smart Solutions e incrementare le competenze tecnologiche, e per il 2024 il management di TXT considera prioritario il proseguo del piano di M&A, con l'obiettivo di diversificare offerta e industry sul mercato domestico e rafforzare le competenze core sul mercato internazionale. Il finanziamento delle operazioni di acquisizione avverrà attraverso le disponibilità liquide già disponibili nelle casse del Gruppo TXT, l'apertura di nuove linee di credito e attraverso l'utilizzo delle azioni proprie in portafoglio.

**TXT e-solutions S.p.A.**

Via Milano 150 - 20093 Cologno Monzese (MI), Italy

Tel. +39 02 25771.1 - Fax +39 02 25789

[www.txtgroup.com](http://www.txtgroup.com)





Con riferimento all'attuale contesto geopolitico globale segnato da crescenti conflitti, spinta inflazionistica e tassi d'interesse ancora elevati e forte instabilità, le più recenti analisi del management e del Consiglio di Amministrazione di TXT confermano i risultati esposti durante la scorsa semestrale che riportava rischi mitigabili nel breve periodo per via dell'esposizione marginale del business TXT nei territori parte degli attuali conflitti, e grazie a un'esposizione finanziaria sostenibile del Gruppo. Il CdA TXT monitora costantemente i rischi legati dall'evoluzione dei conflitti e dell'instabilità macroeconomica.

### **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.txt-group.com](http://www.txt-group.com).

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 ulteriori informazioni:**

Eugenio Forcinito - CFO

Tel. +39 02 257711

[infofinance@txtgroup.com](mailto:infofinance@txtgroup.com)

--

Andrea Favini - IR

Tel. +39 02 257711

[infofinance@txtgroup.com](mailto:infofinance@txtgroup.com)

**TXT e-solutions S.p.A.**

Via Milano 150 - 20093 Cologno Monzese (MI), Italy

Tel. +39 02 25771.1 - Fax +39 02 25789

[www.txtgroup.com](http://www.txtgroup.com)



TXT



## Conto economico consolidato al 30 settembre 2023

(Importi in migliaia di Euro)	30.09.2023	%	30.09.2022	%	Var %
<b>RICAVI</b>	<b>159.356</b>	<b>100</b>	<b>92.400</b>	<b>100</b>	<b>72,5</b>
Costi diretti	102.670	64,4	56.538	61,2	81,6
<b>MARGINE LORDO</b>	<b>56.686</b>	<b>35,6</b>	<b>35.862</b>	<b>38,8</b>	<b>58,1</b>
Costi di Ricerca e Sviluppo	6.724	4,2	5.778	6,3	16,4
Costi Commerciali	15.466	9,7	8.813	9,5	75,5
Costi Generali & Amministrativi	13.093	8,2	7.740	8,4	69,2
<b>RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)</b>	<b>21.403</b>	<b>13,4</b>	<b>13.531</b>	<b>14,6</b>	<b>58,2</b>
Ammortamenti e svalutazioni	7.372	4,6	4.293	4,6	71,7
Oneri riorganizzazione e non ricorrenti	-	0,0	75	0,1	(100,0)
<b>UTILE OPERATIVO (EBIT)</b>	<b>14.031</b>	<b>8,8</b>	<b>9.163</b>	<b>9,9</b>	<b>53,1</b>
Proventi (oneri) straordinari/finanziari	(101)	(0,1)	(1.631)	(1,8)	(93,8)
<b>UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)</b>	<b>13.930</b>	<b>8,7</b>	<b>7.532</b>	<b>8,2</b>	<b>85,0</b>
Imposte	(4.134)	(2,6)	(2.196)	(2,4)	88,3
<b>UTILE NETTO</b>	<b>9.796</b>	<b>6,1</b>	<b>5.336</b>	<b>5,8</b>	<b>83,6</b>

TXT e-solutions S.p.A.

Via Milano 150 - 20093 Cologno Monzese (MI), Italy

Tel. +39 02 25771.1 - Fax +39 02 25789

[www.txtgroup.com](http://www.txtgroup.com)



TXT



## Conto economico consolidato terzo trimestre 2023

(Importi in migliaia di Euro)	Q3 2023	%	Q3 2022	%	Var %
<b>RICAVI</b>	<b>52.057</b>	<b>100</b>	<b>29.862</b>	<b>100</b>	<b>74,3</b>
Costi diretti	32.722	62,9	18.056	60,5	81,2
<b>MARGINE LORDO</b>	<b>19.335</b>	<b>37,1</b>	<b>11.806</b>	<b>39,5</b>	<b>63,8</b>
Costi di Ricerca e Sviluppo	2.224	4,3	1.824	6,1	21,9
Costi Commerciali	4.980	9,6	3.094	10,4	61,0
Costi Generali & Amministrativi	4.650	8,9	2.548	8,5	82,5
<b>RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)</b>	<b>7.481</b>	<b>14,4</b>	<b>4.340</b>	<b>14,5</b>	<b>72,4</b>
Ammortamenti e svalutazioni	2.395	4,6	1.747	5,9	37,1
Oneri riorganizzazione e non ricorrenti	-	0,0	0	0,0	0,0
<b>UTILE OPERATIVO (EBIT)</b>	<b>5.087</b>	<b>9,8</b>	<b>2.593</b>	<b>8,7</b>	<b>96,2</b>
Proventi (oneri) straordinari/finanziari	(1.078)	(2,1)	(260)	(0,9)	314,6
<b>UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)</b>	<b>4.009</b>	<b>7,7</b>	<b>2.333</b>	<b>7,8</b>	<b>71,8</b>
Imposte	(999)	(1,9)	(520)	(1,7)	92,1
<b>UTILE NETTO</b>	<b>3.010</b>	<b>5,8</b>	<b>1.813</b>	<b>6,1</b>	<b>66,0</b>

TXT e-solutions S.p.A.

Via Milano 150 - 20093 Cologno Monzese (MI), Italy

Tel. +39 02 25771.1 - Fax +39 02 25789

[www.txtgroup.com](http://www.txtgroup.com)



TXT

## Posizione Finanziaria Netta al 30 settembre 2023

(Importi in migliaia di euro)	30.09.2023	31.12.2022	Var
Disponibilità liquide ed equivalenti	31.400	33.015	(1.615)
Titoli negoziabili valutati al fair value	38.709	48.490	(9.781)
Passività finanziarie correnti	(54.809)	(51.187)	(3.622)
<b>Disponibilità finanziaria a breve termine</b>	<b>15.299</b>	<b>30.318</b>	<b>(15.018)</b>
Debiti finanziari non correnti - Lessors IFRS 16	(6.358)	(5.988)	(370)
Crediti finanziari a lungo	1.427	1.417	10
Altre Passività finanziarie non correnti	(56.122)	(64.017)	7.895
Passività finanziarie non correnti	(61.053)	(68.588)	7.535
<b>Disponibilità Finanziaria Netta</b>	<b>(45.754)</b>	<b>(38.270)</b>	<b>(7.483)</b>
Debiti <b>Non Monetari</b> per aggiustamento del prezzo delle acquisizioni 2022 da pagare in azioni TXT	-	1.750	(1.750)
Investimento finanziario - Banca Del Fucino	16.542	16.542	-
<b>Disponibilità Finanziaria Netta Adj</b>	<b>(29.212)</b>	<b>(19.978)</b>	<b>(9.233)</b>
<b>Indebitamento riferito a IFRS 16</b>	<b>(9.729)</b>	<b>(8.494)</b>	<b>(1.235)</b>



TXT

## Situazione patrimoniale consolidata al 30 settembre 2023

(Importi in migliaia di euro)	30.09.2023	31.12.2022	Change
Immobilizzazioni immateriali	77.871	77.975	(104 )
Immobilizzazioni materiali nette	20.297	18.293	2.004
Altre attività immobilizzate	22.125	19.360	2.765
<b>Capitale Immobilizzato</b>	<b>120.293</b>	<b>115.628</b>	<b>4.665</b>
Rimanenze	18.275	13.765	4.510
Crediti commerciali	63.139	73.115	(9.976 )
Crediti vari e altre attività a breve	14.625	15.352	(727 )
Debiti commerciali	(16.912 )	(20.643 )	3.731
Debiti per imposte	(9.676 )	(7.958 )	(1.718 )
Debiti vari e altre passività a breve	(31.743 )	(36.834 )	5.091
<b>Capitale circolante netto</b>	<b>37.708</b>	<b>36.797</b>	<b>911</b>
<b>TFR e altre passività non correnti</b>	<b>(5.320 )</b>	<b>(4.772 )</b>	<b>(548 )</b>
<b>Capitale investito</b>	<b>152.681</b>	<b>147.653</b>	<b>5.028</b>
Patrimonio netto del gruppo	106.911	109.366	(2.455 )
Patrimonio netto di terzi	17	17	0
Indebitamento finanziario netto	45.754	38.270	7.484
<b>Fonti di finanziamento</b>	<b>152.682</b>	<b>147.653</b>	<b>5.029</b>