

TXT e-solutions: risultati primo trimestre 2021

Ricavi € 21,5 milioni (+32,2%)

EBITDA € 2,7 milioni (+37,6%)

Utile netto € 1,2 milioni (+391,3%).

Posizione Finanziaria Netta positiva per € 10,8 milioni.

- Ricavi € 21,5 milioni (+32,2%), di cui € 2,0 milioni da software e € 19,5 milioni da servizi e progetti.
- EBITDA € 2,7 milioni (+37,6%) dopo importanti investimenti in ricerca e sviluppo (€ 1,7 milioni) e dopo crescenti sforzi commerciali (€ 2,5 milioni, +34,2%).
- Utile netto di € 1,2 milioni (+391,3%) al netto di ammortamenti e svalutazioni (€ 1,0 milioni), proventi finanziari (€ 0,3 milioni) e oneri fiscali (€ 0,7 milioni).
- Posizione Finanziaria Netta positiva per € 10,8 milioni (€ 22,1 milioni al 31 dicembre 2020).

Milano, 12 maggio 2021 – 17:35

Il Consiglio di Amministrazione di TXT e-solutions, presieduto da Enrico Magni, ha approvato in data odierna i risultati di gestione al 31 marzo 2021.

"Resilienza negli investimenti in innovazione per lo sviluppo di soluzioni proprietarie, diversificazione del business tramite acquisizioni strategiche e crescenti sforzi commerciali sono tra le principali leve strategiche che stanno favorendo una costante e profittevole crescita del Gruppo nonostante il periodo di crisi" commenta il Presidente del Gruppo TXT Enrico Magni. *"Il nostro Management Team, con il supporto di tutte le risorse del Gruppo, si è dimostrato efficiente nella delivery di soluzioni strategiche per supportare i clienti in un periodo di incertezza globale e siamo molto fiduciosi che con la piena ripresa dei settori ancora colpiti dalla pandemia saremo in grado di migliorare ulteriormente il trend di crescita già positivo."*

I principali risultati economici e patrimoniali nel primo trimestre 2021 sono stati i seguenti:

I **Ricavi** del primo trimestre 2021 sono stati di € 21,5 milioni, in crescita del 32,2% rispetto al primo trimestre 2020. A parità di perimetro di consolidamento i ricavi sono cresciuti del 1,2%. I ricavi da servizi sono stati € 19,5 milioni in crescita del 39,5% rispetto al primo trimestre 2020 e hanno compensato il rallentamento nei ricavi da software che nel primo

trimestre 2021 sono stati € 2,0 milioni, in diminuzione del 13,6% rispetto al pari periodo 2020 principalmente per l'effetto del rallentamento degli investimenti delle compagnie aeree nel settore civile dovuto alla pandemia COVID. I ricavi internazionali complessivi rappresentano il 25,9% dei ricavi totali del periodo.

La Divisione Aerospace, Aviation e Automotive ha avuto ricavi di € 11,0 milioni in crescita del +4,4% rispetto al primo trimestre 2020 e la Divisione Fintech ha avuto ricavi di € 10,5 milioni in crescita del +83,3% rispetto al primo trimestre 2020 di cui € 5,0 milioni per il consolidamento delle acquisizioni effettuate nel 2020.

L'**EBITDA** è stato di € 2,7 milioni, in crescita del +37,6% rispetto al primo trimestre 2020 (€ 2,0 milioni) dopo aver incrementato gli investimenti commerciali (+34,2%) per effetto dell'incremento dei volumi. La marginalità sui ricavi è stata del 12,6% rispetto al 12,1% nel primo trimestre 2020 grazie alla maggiore efficienza operativa e alle sinergie tra le società del Gruppo.

L'**EBIT** (Utile operativo) è stato di € 1,7 milioni, in crescita del +47,4% rispetto al primo trimestre 2020 (€ 1,2 milioni). Gli ammortamenti sulle immobilizzazioni materiali e immateriali sono pari € 1,0 milioni, in crescita di € 0,2 milioni rispetto al primo trimestre 2020 per effetto delle acquisizioni effettuate nel 2020.

I **Proventi finanziari** sono stati di € 0,3 milioni rispetto al saldo netto negativo del primo trimestre 2020 pari a € 0,7 milioni (oneri finanziari) principalmente per effetto dei maggiori rendimenti generati dei mercati finanziari nel primo trimestre 2021 rispetto al pari perimetro 2020.

L'**Utile netto** è stato di € 1,2 milioni, in aumento rispetto a € 0,3 milioni nel primo trimestre 2020 (+391,3%), con un'incidenza sui ricavi del 5,8% rispetto al 1,6% del primo trimestre 2020.

La **Posizione Finanziaria Netta** consolidata al 31 marzo 2021 è positiva per € 10,8 rispetto € 22,1 milioni al 31 dicembre 2020, principalmente per l'acquisto di una partecipazione finanziaria in Banca del Fucino per € 14,3 milioni e per l'acquisto della minoranza di AssioPay (€ 0,9 milioni) compensato dall'effetto positivo della generazione di cassa derivante dall'attività operativa.

Il **Patrimonio netto** consolidato è pari a € 85,9 milioni, sostanzialmente in linea con il valore al 31 dicembre 2020 (€ 85,5 milioni).

Le azioni proprie al 31 marzo 2021 erano 1.288.062 (1.401.429 al 31 dicembre 2020), pari al 9,90% delle azioni emesse, acquistate ad un prezzo medio di € 3,42 per azione.

"Sinergie, diversificazione e eccellenza operativa", commenta Daniele Misani, CEO del Gruppo TXT, "stiamo riportando risultati in continua crescita facendo leva su questi fondamentali e siamo focalizzati sulla continua generazione di valore a favore dei nostri azionisti, clienti e del nostro eccezionale team."

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, ci ha permesso di compensare il rallentamento delle attività legate ai settori particolarmente colpiti dalla pandemia come, ad esempio, il comparto dell'aviazione civile.

Nella divisione Aerospace & Aviation continua anche nel secondo trimestre la crescita del segmento difesa dove i nostri clienti continuano a premiarci con nuovi ordini e commesse significative, mentre nel settore aviazione civile nel corso di aprile il Gruppo TXT ha siglato un importante accordo commerciale con NAVBLUE (Airbus) per l'offerta integrata della soluzione proprietaria TXT Pacelab FPO. Continuano gli investimenti commerciali per la piattaforma Extended Reality (XR) proprietaria WEAVR, con la sottoscrizione di nuove *partnership* strategiche quali la collaborazione con la start-up canadese Paladin AI e con il Politecnico di Torino.

Nella divisione Fintech continua il percorso di sviluppo e commercializzazione delle soluzioni software proprietarie; nel corso di aprile Cheleo - società del Gruppo TXT specializzata nella fornitura di software finanziari modulari per la gestione di NPL, leasing e altri prodotti finanziari - ha avviato una collaborazione con AMCO finalizzata alla gestione di un portafoglio di crediti leasing ceduto ad AMCO nel marzo 2021. TXT Working Capital Solutions - start-up costituita nel 2020 e focalizzata sulla fornitura di una soluzione proprietaria per il mercato del Supply Chain Finance - ha ufficializzato in data 10 maggio il suo primo accordo di partnership con il Gruppo Maire Tecnimont per la fornitura della piattaforma proprietaria Polaris, la piattaforma digitale *multifunder* sviluppata dal Gruppo TXT come strumento flessibile di gestione di operazioni di *Reverse Factoring*, *Confirming* e *Dynamic Discounting* che mette al centro gli obiettivi dei grandi buyer e rafforza nel contempo la stabilità finanziaria dei loro fornitori, generando una community in grado di interagire in modo collaborativo.

L'Assemblea del 21 aprile 2021 ha esaminato e approvato il bilancio 2020 e ha deliberato la distribuzione di un dividendo di € 0,04 per azione rappresentativo di un *Dividend Yield* del 0,5%. Il dividendo è stato pagato a ciascuna delle azioni in circolazione con esclusione delle azioni proprie a partire dal 12 maggio 2021, record date 11 maggio 2021 e stacco cedola 10 maggio 2021. I dividendi totali sono stati di € 0,5 milioni distribuiti a 11,7 milioni azioni. L'assemblea ha rinnovato l'autorizzazione all'acquisto, per un periodo di 18 mesi, di azioni proprie fino al massimo del 20% del capitale sociale.

A seguito dell'Assemblea del 21 aprile 2021, il Consiglio di Amministrazione ha confermato Stefania Saviolo Lead Independent Director; ha confermato quali componenti del Comitato Controllo e Rischi Paola Generali (Presidente), Stefania Saviolo, Matteo Magni e Valentina Cogliati; ha confermato il Comitato per la remunerazione composto da Stefania Saviolo (Presidente), Paola Generali e Fabienne Schwalbe; ha confermato il Comitato Parti Correlate composto da Paola Generali (Presidente), Valentina Cogliati e Stefania Saviolo.

In data 4 maggio 2021 sono pervenute alla società le dimissioni, per motivi personali, del Consigliere Valentina Cogliati. Il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data odierna ha deliberato la nomina per cooptazione del Consigliere Carlo Gotta.

"Valentina Cogliati ha partecipato con grande competenza e dedizione alle fasi di sviluppo del Gruppo TXT negli anni recenti. Valentina ha dovuto rinunciare alla carica a fronte dei suoi crescenti impegni professionali e da parte di tutto il Consiglio di Amministrazione di TXT la ringraziamo e le auguriamo successi nel suo futuro imprenditoriale e manageriale", commenta Il Presidente Enrico Magni ha commentato. "Diamo il benvenuto al nuovo Consigliere Carlo Gotta; Carlo apporterà un contributo chiave all'interno del Consiglio di Amministrazione di TXT grazie ai suoi trascorsi di successo come manager di primarie società IT, alla sua carriera accademica e alla sua ampia esperienza nel campo dell'M&A".

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 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

Andrea Favini
IR
Tel. +39 02 257711

Conto Economico gestionale al 31 marzo 2021

<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>	1Q 2021	%	1Q 2020	%	Var %
RICAVI	21.481	100,0	16.255	100,0	32,2
Costi diretti	13.210	61,5	8.981	55,3	47,1
MARGINE LORDO	8.271	38,5	7.274	44,7	13,7
Costi di Ricerca e Sviluppo	1.650	7,7	1.803	11,1	(8,5)
Costi Commerciali	2.513	11,7	1.872	11,5	34,2
Costi Generali & Amministrativi	1.405	6,5	1.634	10,1	(14,0)
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	2.703	12,6	1.965	12,1	37,6
Ammortamenti e svalutazioni	975	4,5	793	4,9	23,0
Oneri riorganizzazione	0	0,0	0	0,0	0,0
UTILE OPERATIVO (EBIT)	1.728	8,0	1.172	7,2	47,4
Proventi (oneri) finanziari	256	1,2	(672)	(4,1)	(138,1)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)	1.984	9,2	500	3,1	296,8
Imposte	(746)	(3,5)	(248)	(1,5)	200,8
UTILE NETTO	1.238	5,8	252	1,6	391,3

Conto Economico al 31 marzo 2021

€	31.03.2021	31.03.2020
Ricavi e altri proventi	21.480.772	16.254.345
TOTALE RICAVI E ALTRI PROVENTI	21.480.772	16.254.345
Acquisti di materiali e servizi esterni	(4.594.345)	(3.566.051)
Costi del personale	(14.103.774)	(10.621.128)
Altri costi operativi	(80.002)	(103.109)
Ammortamenti/Svalutazioni	(975.260)	(792.404)
RISULTATO OPERATIVO	1.727.391	1.171.653
Proventi (Oneri) finanziari	256.309	(671.709)
Quota di pertinenza del risultato di società collegate	-	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	1.983.700	499.944
Imposte sul reddito	(746.129)	(247.539)
RISULTATO NETTO DEL PERIODO (gruppo)	1.237.571	252.405

Posizione Finanziaria Netta al 31 marzo 2021

<i>(Importi in migliaia di euro)</i>	31.03.2021	31.12.2020	Var
Disponibilità liquide ed equivalenti	13.461	11.933	1.528
Titoli negoziabili valutati al fair-value	53.469	68.161	(14.692)
Finanziamenti bancari correnti	(28.992)	(28.181)	(811)
Passività finanziarie correnti	(2.434)	(2.454)	20
Disponibilità finanziaria a breve termine	35,504	49,459	(13,955)
Debiti finanziari non correnti - Lessors IFRS 16	(3.279)	(3.580)	301
Altre Passività finanziarie non correnti	(21.388)	(23.818)	2.430
Passività finanziarie non correnti	(24.667)	(27.398)	2.731
Disponibilità Finanziaria Netta	10.837	22.061	(11.224)

Situazione patrimoniale consolidata al 31 marzo 2021

€	31.03.2021	31.12.2020
ATTIVITÀ		
ATTIVITÀ NON CORRENTI		
Avviamento	30.431.313	30.431.313
Attività immateriali a vita definita	6.880.175	7.221.447
Attività immateriali	37.311.488	37.652.760
Immobili, impianti e macchinari	7.053.503	7.460.326
Attività materiali	7.053.503	7.460.326
Partecipazioni in società collegate		
Altri crediti finanziari non correnti	14.519.260	227.066
Attività fiscali differite	2.172.099	2.072.381
Altre attività non correnti	16.691.360	2.299.447
TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI	61.056.351	47.412.533
ATTIVITÀ CORRENTI		
Attività contrattuali	5.826.172	4.749.088
Crediti commerciali	34.069.859	35.410.803
Crediti diversi e altre attività correnti	6.682.616	5.782.068
Strumenti finanziari valutati al fair value	53.469.145	68.160.917
Disponibilità liquide ed equivalenti	13.461.328	11.932.508
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI	113.509.119	126.035.384
TOTALE ATTIVITÀ	174.565.470	173.447.917
PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO		
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	6.503.125	6.503.125
Riserve	14.659.384	13.858.858
Utili (perdite) a nuovo	63.535.764	60.617.969
Utili (perdite) dell'esercizio	1.237.571	4.474.067
TOTALE PATRIMONIO NETTO (Gruppo)	85.935.845	85.454.019
Patrimonio Netto di Terzi		409.158
TOTALE PATRIMONIO NETTO	85.935.845	85.863.178
PASSIVITÀ NON CORRENTI		
Passività finanziarie non correnti	24.666.530	27.398.339
TFR e altri fondi relativi al personale	2.769.948	2.757.450
Fondo imposte differite	1.757.730	1.864.250
Fondi per rischi ed oneri futuri	118.905	118.905
TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI	29.313.113	32.138.944
PASSIVITÀ CORRENTI		
Passività finanziarie correnti	31.426.604	30.634.968
Debiti commerciali	4.205.948	4.176.210
Debiti per imposte	3.747.893	3.282.649
Debiti vari e altre passività correnti	19.936.068	17.351.970
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	59.316.513	55.445.796
TOTALE PASSIVITÀ	88.629.626	87.584.740
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	174.565.470	173.447.917

Cash Flow consolidato al 31 marzo 2021

€	31 marzo 2021	31 marzo 2020
Risultato netto del periodo	1.237.571	252.405
Interessi non monetari per Stock Option	2.718	8.157
Interessi non monetari	34.394	18.574
Variazione del Fair Value Strumenti Monetari	(258.422)	690.038
Imposte sul reddito correnti	465.244	129.587
Variazione delle imposte differite	(206.238)	(38.922)
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	968.254	785.413
Altri oneri non monetari	25.328	(1.739)
Flussi finanziari generati (assorbiti) dall'attività operativa (prima della variazione del circolante)	2.268.852	1.843.514
(Incrementi) / decrementi dei crediti commerciali	1.340.944	718.194
(Incrementi) / decrementi delle rimanenze	(1.077.085)	(1.513.704)
Incrementi / (decrementi) dei debiti commerciali	29.738	153.445
(Incrementi) / decrementi delle altre attività e passività	(12.608.645)	959.565
Incrementi / (decrementi) del TFR	12.498	(3.872)
Variazione delle attività e passività operative	(12.302.550)	313.628
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA	(10.033.698)	2.157.142
<i>Di cui verso parti correlate</i>	<i>25.078</i>	
Incrementi delle immobilizzazioni materiali	(90.350)	(285.629)
Incrementi delle immobilizzazioni immateriali	(1.700)	(1.520)
Capitalizzazione spese di sviluppo	(59.936)	
Decrementi delle immobilizzazioni materiali ed immateriali	3.099	17.051
Flusso di cassa netto acquisizione controllate	(982.716)	
(Incrementi)/decrementi degli investimenti finanziari	14.950.193	
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO	13.818.591	(270.098)
Finanziamenti Erogati	1.000.000	2.000.000
Finanziamenti Rimborsati	(2.575.307)	(2.355.256)
Pagamenti di passività per Leasing	(409.008)	(359.976)
Incrementi / (decrementi) altri crediti finanziari		
Incrementi / (decrementi) dei debiti finanziari		
Interessi pagati	(30.092)	
Variazione netta delle passività finanziarie	(31.470)	
(Acquisto)/Vendita di azioni proprie	(129.985)	(323.683)
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	(2.175.862)	(1.038.914)
INCREMENTI / (DECEREMENTI) DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI	1.609.031	848.130
Effetto delle variazioni dei cambi sui flussi di cassa	(80.211)	(350)
DISPONIBILITÀ LIQUIDIE NETTE ALL'INIZIO DEL PERIODO	11.932.508	11.426.083
DISPONIBILITÀ LIQUIDIE NETTE ALLA FINE DEL PERIODO	13.461.328	12.273.863