



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0439-14-2022	Data/Ora Ricezione 11 Marzo 2022 13:20:44	Euronext Star Milan
--	---	---------------------

Societa' : TXT e-SOLUTIONS
Identificativo : 158344
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : TXTN02 - Favini
Tipologia : 1.1; 3.1
Data/Ora Ricezione : 11 Marzo 2022 13:20:44
Data/Ora Inizio : 11 Marzo 2022 13:20:45
Diffusione presunta
Oggetto : TXT - Risultati 2021

<i>Testo del comunicato</i>

Vedi allegato.

**TXT****PRESS RELEASE****TXT: IL CDA APPROVA IL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2021****Performance record per il Gruppo TXT:****Ricavi € 96,4 milioni (+40,2%)****Crescita organica ricavi double-digit (+13,3%)****EBITDA € 14,5 milioni (+69,6%)****Utile netto € 7,8 milioni (+66,3%)**

- Ricavi € 96,4 milioni (+40,2%), di cui € 8,4 milioni da vendita licenze software proprietario e € 87,9 milioni da servizi, progetti e consulenza.
- EBITDA € 14,5 milioni (+69,6%) dopo significativi investimenti in ricerca e sviluppo interamente spesi (€ 6,9 milioni, +3,1% YoY).
- Utile netto € 7,8 milioni (+66,3%).
- Posizione Finanziaria Netta Adjusted negativa (indebitamento netto) per € 3,8 milioni.

Milano, 11 marzo 2022 – 13:30

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

Il Presidente Enrico Magni ha commentato: *“Nel 2021 è proseguito con grande successo il piano di crescita di TXT che ha portato al consolidamento di ottimi risultati operativi riflessi nell’incremento dei volumi e profittabilità rispetto all’esercizio precedente, spinti dalla crescita organica del business e dall’integrazione delle neoacquisite che hanno generato gli effetti positivi sperati e daranno un’ulteriore accelerazione alla crescita futura”*



TXT

PRESS RELEASE



ha commentato il Presidente Enrico Magni. *“Stiamo valutando nuove opportunità di investimento che porterebbero TXT a volumi di ricavi superiori a €150milioni già nel 2022”.*

“Il Gruppo TXT ha cambiato immagine nel 2021 per rappresentare al meglio la sua forte identità nel mercato dell’Innovazione Digitale”, commenta il CEO Daniele Misani. “ Il nostro modello di crescita accelerata si basa su investimenti in soluzioni proprietarie, diversificazione dell’offerta e generazione di sinergie all’interno del numero crescente di eccellenze del Gruppo. I risultati positivi ottenuti mostrano la consistenza di tale modello. Con attenzione ai possibili impatti dovuti all’incertezza dell’attuale situazione geopolitica, stiamo pianificando ed agendo per mantenere anche nel 2022 il medesimo trend di crescita”.

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

I **Ricavi** sono stati di € 96,4 milioni in crescita del +40,2% rispetto ai € 68,8 milioni nel 2020. A parità di perimetro di consolidamento i ricavi sono cresciuti del +13,3% e le acquisizioni 2020 e 2021 hanno contribuito per € 18,5 milioni. I ricavi da software nel 2021 sono stati € 8,4 milioni, in linea rispetto al 2020. I ricavi da servizi, progetti e consulenza sono stati € 87,9 milioni, in crescita del +46,2% rispetto al 2020. I ricavi internazionali complessivi rappresentano il 29,8% dei ricavi totali (€ 28,7 milioni), in crescita del +54,0%.

La Divisione Aerospace & Aviation (A&A) ha avuto ricavi di € 54,0 milioni in crescita del +32,1% rispetto al 2020, i ricavi internazionali della divisione rappresentano il 41,0% dei ricavi annui. La Divisione Fintech ha avuto ricavi di € 42,4 milioni in crescita del +51,9% rispetto al 2020, i ricavi internazionali rappresentano il 15,6% dei ricavi annui.

L’**EBITDA** è stato di € 14,5 milioni, in crescita del +69,6% rispetto al 2020 (€ 8,6 milioni), dopo aver incrementato a sostegno della crescita dei volumi i costi commerciali e di management pari a € 9,8 milioni nel 2021 (+27,7% YoY) e dopo importanti investimenti in ricerca e sviluppo interamente spesi (€ 6,9 milioni, +3,1% YoY). Le spese generali e amministrative sono diminuite in termini di incidenza sui ricavi attestandosi all’8,4% nel 2021 rispetto al 9,3% nel 2020. L’EBITDA margin nel 2021 è cresciuta significativamente attestan-



TXT

PRESS RELEASE

dosi al 15,1% rispetto al 12,5% nel 2020, con effetti positivi derivanti dalle sinergie tecnologiche e commerciali e dalla maggiore efficienza della struttura dei costi generali e amministrativi.

L'**EBIT** (Utile Operativo) è stato di € 9,6 milioni, in crescita del +204,2% rispetto al 2020 (€ 3,2 milioni) dopo ammortamenti di immobilizzazioni immateriali (€ 2,1 milioni) e materiali (€ 2,4 milioni) e oneri di riorganizzazione (€ 0,4 milioni).

I **Proventi ed Oneri finanziari** nel 2021 hanno saldo netto positivo di € 0,7 milioni rispetto al saldo netto positivo di € 2,7 milioni dell'anno precedente. Nel 2020, oltre a € 0,6 milioni di proventi imputabili alla gestione degli investimenti finanziari, erano inclusi proventi finanziari di natura non-ricorrente per € 2,1 milioni.

L'**Utile netto** è stato di € 7,8 milioni in crescita del +66,3% rispetto al 2020 (€ 4,8 milioni), al netto degli oneri fiscali di € 2,5 milioni. Nel 2021 l'Utile netto in percentuale sui ricavi è cresciuto di 1,3 pp, attestandosi all'8,1%. La crescita è imputabile al risultato della gestione operativa parzialmente compensata dai minori proventi finanziari di natura straordinaria rilevati nell'anno rispetto al 2020.

Nel quarto trimestre 2021 i ricavi sono stati di € 29,6 milioni, +41,6% rispetto a € 20,9 milioni nel quarto trimestre 2020. L'EBITDA è stato di € 5,8 milioni rispetto a € 2,4 milioni nel quarto trimestre 2020 per effetto del consolidamento delle nuove acquisizioni (€ 1 milioni), il miglioramento delle performance organiche legato alla ripresa del mercato *automotive*, *industrial* e aviazione civile rispetto al trend negativo registrato nel quarto trimestre 2020, l'incremento di volumi e l'efficientamento dei costi nei segmenti aerospace, fintech e pubblica amministrazione. L'Utile netto è stato di € 3,9 milioni rispetto a € 1,1 milioni nel quarto trimestre 2020.

La **Posizione Finanziaria Netta Adjusted** consolidata al 31 dicembre 2021 è negativa (indebitamento netto) per € 3,8 milioni, in diminuzione di € 25,9 milioni rispetto al 31 dicembre 2020 (€ 22,1 milioni). Il decremento è principalmente da imputarsi all'acquisto della minoranza di AssioPay Srl (€ 1,0 milioni), all'acquisto del 100% delle società TeraTron (€ 10,1 milioni), LBA Consulting (€ 2,7 milioni), Novigo Consulting (€ 2,5 milioni) e Quence

**TXT**

PRESS RELEASE

(€ 1,4 milioni), all'acquisizione di azioni della Banca del Fucino per € 14,3 milioni e all'assorbimento di cassa derivante dall'evoluzione del capitale circolante netto (€ 5,0 milioni). I suddetti movimenti in riduzione della Posizione Finanziaria Netta sono stati parzialmente compensati dalla generazione di cassa derivante dalla gestione operativa.

La **Posizione Finanziaria Netta** consolidata al 31 dicembre 2021 è negativa (indebitamento netto) per € 9,1 milioni, in diminuzione di € 5,3 milioni rispetto alla Posizione Finanziaria Netta Adjusted per effetto della contabilizzazione dei debiti residui relativi alla quota di prezzo in azioni da trasferire ai venditori nel contesto delle operazioni di M&A concluse a dicembre 2021. Il pagamento della quota di prezzo dovuta in azioni non comporterà alcuna uscita di cassa futura in quanto verrà regolato tramite il trasferimento di azioni proprie TXT che sono già nelle disponibilità della società. Il trasferimento delle azioni TXT e il relativo assorbimento del debito è previsto entro la fine del primo trimestre 2022.

Le azioni proprie al 31 dicembre 2021 erano 1.243.372 (1.401.429 al 31 dicembre 2020), pari al 9,56% delle azioni emesse, acquistate ad un prezzo medio di € 3,28 per azione.

In data **14 marzo 2022** alle **ore 11:00 (CEST)** si terrà la **conference call** durante la quale il CEO Daniele Misani presenterà e commenterà i risultati del 2021. Il form di iscrizione alla conference call è disponibile sul sito internet della Società www.txtgroup.com alla pagina "Financial News & Calendar".

Dividendo e Assemblea

Con l'obiettivo di perseguire al meglio i piani di crescita accelerata per acquisizioni e continuare gli investimenti nella piattaforme proprietarie per incrementare il valore del Gruppo e, anche in funzione dell'attuale situazione di incertezza geopolitica e instabilità macroeconomica, il Consiglio ha deliberato di proporre all'Assemblea di non distribuire dividendi.

È stata discussa in Consiglio la possibilità di distribuire un dividendo nel corso dell'anno legato agli sviluppi dei mercati e alle future contingenze economiche e politiche.

**TXT**

PRESS RELEASE

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare in sede ordinaria l'Assemblea degli azionisti per il giorno 20 aprile 2022 alle ore 10:30 in unica convocazione.

Eventi successivi ed evoluzione prevedibile della gestione

Il 2021 è stato caratterizzato da una ripresa dell'economia a livello globale con l'allentamento delle misure restrittive legate al covid favorito dall'accelerazione delle campagne vaccinali; per il 2021 e per il 2022 l'economia globale è attesa in crescita rispettivamente del 5,9% e del 4,4% (*stime del Fondo Monetario Internazionale*), dopo una contrazione del 3,1% registrata nel 2020. Con la crescita dell'economia spinta anche dai piani di supporto nazionali, si è registrato un notevole incremento dei prezzi delle materie prime e contrazioni nelle catene di approvvigionamento che hanno generato una forte spinta inflazionistica inasprita dalle attuali tensioni militari sul territorio ucraino.

Per il 2022, in continuità rispetto al piano di crescita accelerata implementato nel 2021, gli obiettivi del Gruppo TXT prevedono espansione sostenuta in Europa e Nord America e lo sviluppo dell'ampia e diversificata clientela già acquisita nelle due attuali divisioni oltre che la nuova clientela nazionale ed internazionale acquisita tramite le operazioni di M&A concluse nel 2021: (i) nel mercato industriale (Aerospace, Automotive, etc.), dopo un 2021 che ha fatto registrare un tasso di crescita organica double-digit per TXT, il Gruppo è in una situazione privilegiata per beneficiare della ripresa economica e per cavalcare l'attuale trend di recupero del mercato dell'aviazione civile dopo due anni di rallentamenti legati all'epidemia Covid, con ulteriori nuovi benefici derivanti dalle sinergie tecnologiche e commerciali generate dal consolidamento e dall'integrazione di Teratron a favore del segmento *automotive*; (ii) per la Divisione Fintech - che include l'offerta per la pubblica amministrazione - nel 2022, a seguito degli importanti investimenti in M&A che hanno caratterizzato il triennio appena conclusosi, si prevede un'accelerazione della crescita organica favorita dall'avvio delle attività su bandi di gara pubblici vinti nell'ultimo trimestre 2021 e la stipula di importanti nuovi contratti nei segmenti dell'AML, risk management, digital payments e del credito al consumo, oltre che un importante crescita inorganica



TXT

PRESS RELEASE



spinta dalle operazioni straordinarie di acquisizione concluse nel quarto trimestre 2021 che stanno portando effetti positivi a livello di marginalità a posizionamento in segmenti strategici.

Come comunicato ai mercati in data 3 marzo 2022, per il Q1 2022 sono previsti ricavi pari a € 28/29 milioni, in crescita di circa il 35% rispetto al Q1 2021 (€ 21 milioni), di cui € 3 milioni legati a crescita organica (+15% rispetto al Q1 2021) ed € 4 milioni derivanti da acquisizioni; crescita organica prevista in tutte le divisioni operative nel Q1 2022, con performance particolarmente in crescita dei settori della difesa, del Fintech e della pubblica amministrazione.

Nell'attuale contesto geopolitico globale segnato dal conflitto militare in Ucraina, il management e gli amministratori indipendenti di TXT al momento non hanno rilevato rischi nel breve periodo per via dell'esposizione minima e non strategica del business TXT nel territorio russo e ucraino. Il management di TXT monitora costantemente l'evoluzione del conflitto e la relativa instabilità macroeconomica.

In relazione al piano di M&A il Gruppo TXT sta attualmente valutando nuove opportunità strategiche che daranno ulteriore spinta ai risultati del Gruppo; le attuali società target sono eccellenze di processo o società di prodotto operanti in settori già presidiati e attivi, con focus sia in Italia che all'estero. Il finanziamento delle operazioni di acquisizione avverrà attraverso le disponibilità liquide già disponibili nelle casse di TXT e le azioni proprie in portafoglio (1.243.372 azioni al 31 dicembre 2021).

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.

**TXT**

PRESS RELEASE

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

eugenio.forcinito@txtgroup.com

--

Andrea Favini - IR

Tel. +39 02 257711

infofinance@txtgroup.com



TXT

PRESS RELEASE



Conto economico gestionale al 31 dicembre 2021

(Importi in migliaia di Euro)	2021	%	2020	%	Var %
RICAVI	96.363	100	68.753	100	40,2
Costi diretti	57.013	59,2	39.470	57,4	44,4
MARGINE LORDO	39.350	40,8	29.283	42,6	34,4
Costi di Ricerca e Sviluppo	6.890	7,2	6.684	9,7	3,1
Costi Commerciali	9.751	10,1	7.636	11,1	27,7
Costi Generali & Amministrativi	8.193	8,5	6.403	9,3	28,0
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	14.516	15,1	8.560	12,5	69,6
Ammortamenti materiali	2.436	2,5	2.016	2,9	20,8
Ammortamenti immateriali	2.122	3,7	2.802	7,1	(24,3)
Oneri riorganizzazione e non ricorrenti	356	0,4	592	0,9	(39,9)
UTILE OPERATIVO (EBIT)	9.602	10,0	3.150	4,6	204,8
Proventi (oneri) straordinari/finanziari	706	0,7	570	0,8	n.m.
Proventi (oneri) straordinari/finanziari legati alle acquisizioni	0	0,0	2.157	3,1	n.m.
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)	10.308	10,7	5.877	8,5	75,4
Imposte	(2.469)	(2,6)	(1.162)	(1,7)	n.m.
UTILE NETTO	7.839	8,1	4.715	6,9	66,3



TXT

PRESS RELEASE



Conto Economico al 31 dicembre 2021

(Importi in migliaia di Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Ricavi e altri proventi	96.363	68.753
TOTALE RICAVI E ALTRI PROVENTI	96.363	68.753
Acquisti di materiali e servizi esterni	(23.176)	(15.183)
Costi del personale	(58.439)	(45.103)
Altri costi operativi	(589)	(497)
Ammortamenti/Svalutazioni	(4.557)	(4.819)
RISULTATO OPERATIVO	9.602	3.151
Proventi (Oneri) finanziari	706	2.726
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	10.308	5.877
Imposte sul reddito	(2.469)	(1.162)
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	7.839	4.715



TXT

PRESS RELEASE



Conto Economico quarto trimestre 2021

(Importi in migliaia di Euro)	Q4 2021	%	Q4 2020	%	Var %
RICAVI	29.630	100	20.927	100	41,6
Costi diretti	16.891	57,0	13.125	62,7	28,7
MARGINE LORDO	12.739	43,0	7.802	37,3	63,3
Costi di Ricerca e Sviluppo	1.799	6,1	1.639	7,8	9,8
Costi Commerciali	3.270	11,0	1.881	9,0	73,8
Costi Generali & Amministrativi	1.910	6,4	1.841	8,8	3,7
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	5.760	19,4	2.441	11,7	136,0
Ammortamenti materiali	669	2,3	548	2,6	22,1
Ammortamenti immateriali	842	5,0	1.873	14,3	(55,0)
Oneri riorganizzazione e non ricorrenti	9	0,0	244	1,2	(96,3)
UTILE OPERATIVO (EBIT)	4.240	14,3	(224)	(1,1)	n.m.
Proventi (oneri) straordinari/finanziari	361	1,2	221	1,1	n.m.
Proventi (oneri) straordinari/finanziari legati alle acquisizioni	-	0,0	1.331	6,4	n.m.
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)	4.601	15,5	1.328	6,3	246,5
Imposte	(893)	(3,0)	(224)	(1,1)	n.m.
UTILE NETTO	3.708	12,5	1.104	5,3	235,9



TXT

PRESS RELEASE



Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2021

(Importi in migliaia di euro)	31.12.2021	31.12.2020	Var
Disponibilità liquide ed equivalenti	36.076	11.933	24.143
Titoli negoziabili valutati al fair value	48.869	68.161	(19.292)
Passività finanziarie correnti	(44.570)	(30.635)	(13.935)
Disponibilità finanziaria a breve termine	40.375	49.459	(9.084)
Debiti finanziari non correnti - Lessors IFRS 16	(4.209)	(3.580)	(629)
Altre Passività finanziarie non correnti	(45.260)	(23.818)	(21.442)
Passività finanziarie non correnti	(49.469)	(27.398)	(22.071)
Disponibilità Finanziaria Netta	(9.094)	22.061	(31.155)
Debiti Non Monetari per aggiustamento del prezzo delle acquisizioni 2021 da pagare in azioni TXT	5.253	-	5.253
Disponibilità Finanziaria Netta Adj	(3.841)	22.061	(25.902)



TXT

PRESS RELEASE



Situazione patrimoniale consolidata al 31 dicembre 2021

(Importi in migliaia di euro)	31.12.2021	31.12.2020	Change
Immobilizzazioni immateriali	52.626	37.653	14.973
Immobilizzazioni materiali nette	12.126	7.460	4.666
Altre attività immobilizzate	16.529	2.299	14.230
Capitale Immobilizzato	81.281	47.412	33.869
Rimanenze	7.810	4.749	3.061
Crediti commerciali	43.156	35.411	7.745
Crediti vari e altre attività a breve	8.864	5.782	3.082
Debiti commerciali	(6.303)	(4.176)	(2.127)
Debiti per imposte	(5.700)	(5.147)	(553)
Debiti vari e altre passività a breve	(23.650)	(17.471)	(6.179)
Capitale circolante netto	24.177	19.148	5.029
TFR e altre passività non correnti	(3.297)	(2.757)	(540)
Capitale investito	102.161	63.803	38.358
Patrimonio netto del gruppo	92.655	85.454	7.201
Patrimonio netto di terzi	412	409	3
Posizione finanziaria netta (Liquidità)	9.094	(22.060)	31.154
Fonti di finanziamento	102.161	63.803	38.358

Fine Comunicato n.0439-14

Numero di Pagine: 14