

TXT E-SOLUTIONS GROUP

**RESOCONTO INTERMEDIO DI
GESTIONE**

Al 30 settembre 2024

TXT e-solutions S.p.A.

Sede legale, direzione e amministrazione:

Via Milano, 150 - 20093 Cologno Monzese (MI)

Capitale sociale:

Euro 6.503.125 interamente versato

Codice fiscale e numero di iscrizione al Registro Imprese di Milano:

09768170152

Organi sociali

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

In carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025:

ENRICO MAGNI
Presidente

DANIELE MISANI
Amministratore Delegato

MATTEO MAGNI
Consigliere²⁻⁴

PAOLO LORENZO MANDELLI
Consigliere indipendente¹⁻³⁻⁴

ANTONELLA SUTTI
Consigliere indipendente¹⁻²⁻³⁻⁴

ANTONIETTA ARIENTI
Consigliere indipendente²⁻³⁻⁴

MICHELA COSTA
Consigliere indipendente¹⁻³⁻⁴

- (1) Membro del Comitato per la Remunerazione e Nomine.
- (2) Membro del Comitato Controllo e Rischi.
- (3) Membro Comitato Parti Correlate.
- (4) Nominato dall'assemblea dei soci in data 20 aprile 2023.

COLLEGIO SINDACALE

In carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025:

FRANCESCO MARIA SCORNAJENCHI
Presidente

GIADA D'ONOFRIO
Sindaco effettivo

FRANCO VERGANI
Sindaco effettivo

NADIA RASCHETTI
Sindaco supplente

FABIO MARIA PALMIERI
Sindaco supplente

EDDA DELON
Sindaco supplente

Società di revisione:
Crowe Bompani S.p.A.

Investors relations:
E-mail: infofinance@txtgroup.com
Telefono: +39 02 25771.1

Leadership Team



Enrico Magni

Imprenditore esperto e con un solido track record come guida nei processi di crescita di aziende operanti in diversi settori, Enrico è entrato in TXT come azionista di riferimento e ad oggi ricopre la carica di Chairman, con l'obiettivo di guidare la crescita del Gruppo.



Daniele Misani

+ 20 anni in TXT, forte esperienza nello sviluppo internazionale del business e da metà del 2020 ricopre la carica di Group CEO, con responsabilità strategiche nella definizione e nell'esecuzione delle strategie di crescita internazionale del Gruppo TXT.



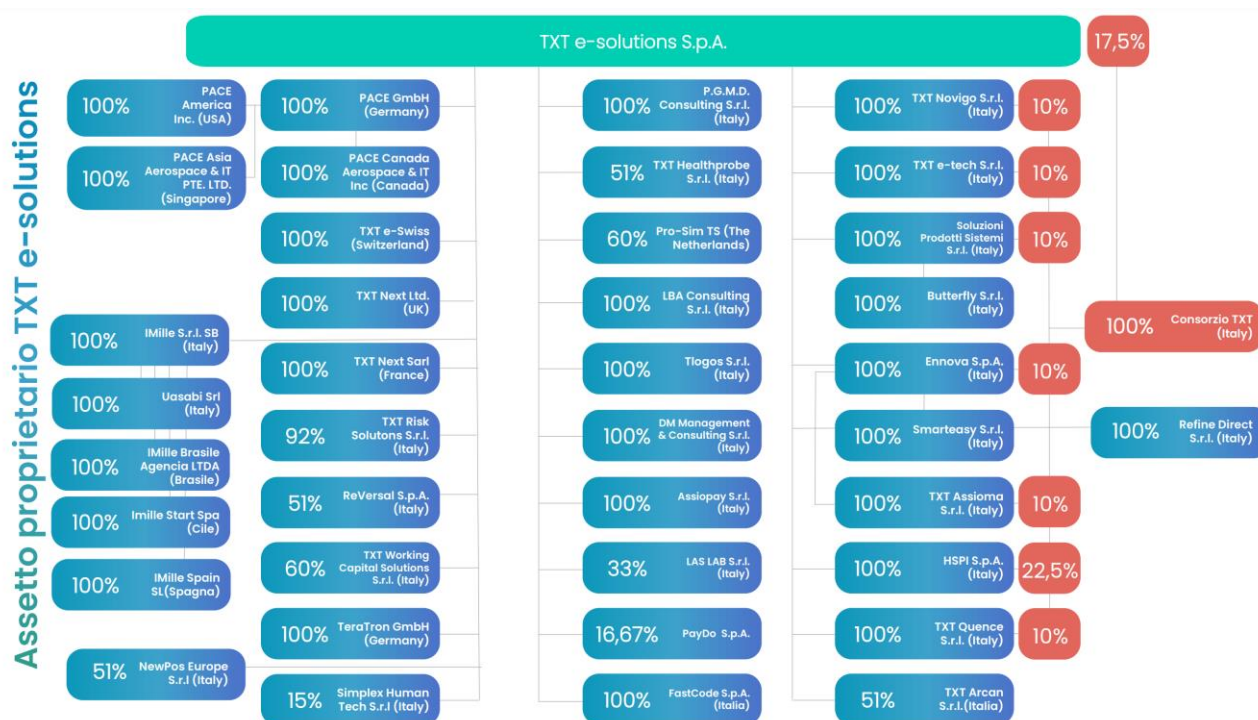
Eugenio Forcinito

+20 anni di esperienza nel settore finanziario e amministrativo e una profonda conoscenza delle dinamiche manageriali, negli ultimi quindici anni Eugenio è sempre stato focalizzato e impegnato in una crescita sostenibile del Gruppo TXT.

Sommario

TXT e-solutions S.p.A.....	2
Leadership Team.....	3
Struttura organizzativa del Gruppo al 30 settembre 2024.....	5
Gruppo TXT e-solutions – Dati di sintesi.....	7
Commento degli amministratori sull’andamento nei primi 9 mesi 2024.....	9
Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata.....	25
Conto economico consolidato.....	26
Conto economico complessivo consolidato.....	27
Informativa di settore.....	28
Rendiconto finanziario consolidato.....	29
Prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato al 30 settembre 2024	29
1. Struttura del Gruppo.....	31
2. Principi di redazione del bilancio consolidato	32
3. Principi contabili e interpretazioni applicati dal 1 gennaio 2024.....	33
4. Gestione dei rischi finanziari	33
5. Rapporti con Parti Correlate	33
6. Attestazione del resoconto intermedio di gestione ai sensi dell’art. 154-bis del D.Lgs 58/98.....	35

Struttura organizzativa del Gruppo al 30 settembre 2024



TXT E-SOLUTIONS GROUP

**DATI DI SINTESI E COMMENTO
DEGLI AMMINISTRATORI
SULL'ANDAMENTO**

AL 30 SETTEMBRE 2024

Gruppo TXT e-solutions – Dati di sintesi

DATI ECONOMICI					
(Importi in migliaia di Euro)	30.09.2024	%	30.09.2023	%	VAR %
RICAVI	219.564	100,0	159.356	100,0	37,8
EBITDA	28.030	12,8	21.403	13,4	31,0
UTILE OPERATIVO (EBIT)	19.311	8,8	14.031	8,8	37,6
UTILE NETTO ATTRIBUIBILE AGLI AZIONISTI DELLA TXT	11.986	5,5	9.796	6,1	22,4
DATI PATRIMONIALI E FINANZIARI					
(Importi in migliaia di Euro)	30.09.2024		31.12.2023		Var
Capitale immobilizzato	162.077		130.792		31.285
Capitale circolante netto	54.456		39.754		14.702
TFR e altre passività non correnti	(6.960)		(5.603)		(1.357)
Capitale investito	209.573		164.943		44.630
Indebitamento Finanziario Netto	79.265		51.074		28.191
Patrimonio netto del gruppo	130.260		113.852		16.408
Patrimonio netto di terzi	49		17		32
DATI PER SINGOLA AZIONE					
	30.09.2024		31.12.2023		Var
Numero medio di azioni in circolazione	12.085.453		11.834.835		250.618
Utile netto per azione	0,99		1,33		(0,34)
Patrimonio netto per azione	10,78		9,73		1,05
ALTRE INFORMAZIONI					
	30.09.2024		31.12.2023		Var
Numero di dipendenti	2.993		2.639		354
Quotazione del titolo TXT	27,30		19,82		7,48

Note Esplicative sugli Indicatori Alternativi di Performance

In conformità a quanto indicato negli orientamenti ESMA in materia di indicatori alternativi di performance ("IAP") (ESMA/2015/1415)), recepiti da CONSOB (cfr. Comunicazione CONSOB n. 0092543 del 3 dicembre 2015), si segnala che gli schemi riclassificati presentati nella presente Relazione degli Amministratori sulla Gestione presentano alcune differenze nella terminologia utilizzata e nel grado di dettaglio rispetto agli schemi ufficiali esposti nei prospetti contabili riportati nelle pagine seguenti e nelle note esplicative.

Lo schema di riclassificazione del Conto Economico consolidato introduce in particolare le accezioni di:

- **EBITDA** che nel prospetto di Conto Economico consolidato ufficiale equivale al "Totale ricavi" al netto del totale dei costi operativi.
- **EBIT** che nel prospetto di Conto Economico consolidato ufficiale equivale al "Totale ricavi" al netto del totale dei costi operativi, degli ammortamenti e delle svalutazioni.

Lo schema di riclassificazione dello Stato Patrimoniale consolidato è stato costruito partendo dalle voci dello schema a sezioni contrapposte dello stato patrimoniale consolidato ufficiale introducendo le accezioni di:

- **CAPITALE IMMOBILIZZATO**, dato dalla sommatoria delle immobilizzazioni materiali, immateriali, dell'avviamento, delle imposte anticipate/differite e delle altre attività non correnti.
- **CAPITALE CIRCOLANTE NETTO**, dato dalla sommatoria delle rimanenze, dei crediti/debiti commerciali, dei fondi correnti, dei crediti/debiti tributari e delle altre attività/passività e crediti/debiti diversi correnti.
- **CAPITALE INVESTITO**, dato dalla somma algebrica del Capitale immobilizzato, del Capitale circolante netto e del TFR e altre passività non correnti.

Tali IAP, riconciliabili con i dati presentati nel conto economico e stato patrimoniale consolidati secondo le indicazioni sopra riportate, sono stati ritenuti rilevanti in quanto rappresentano parametri in grado di esprimere in modo sintetico ed intelligibile la situazione patrimoniale-finanziaria nonché l'andamento economico della Società anche mediante confronto con dati comparativi. Gli IAP adottati sono coerenti con quelli utilizzati il precedente esercizio.

Commento degli amministratori sull'andamento nei primi 9 mesi 2024

Signori Azionisti,

In data **26 giugno 2024** è stato sottoscritto il contratto per l'acquisizione del 100% del capitale di Imille S.r.l., delle sue controllate estere Imille Spain SL, Imille Start S.p.A. (Chile), e Imille Brasil Agencia LTDA, e della società Uasabi S.r.l. (insieme definite di seguito come "Gruppo I MILLE"). TXT ha consolidato risultati all'interno della sua divisione Digital Advisory a partire dal 26 giugno 2024.

I MILLE S.r.l. viene fondata a Milano nel 2004 come agenzia di marketing e nel corso degli anni ha fatto registrare un costante sviluppo del business e una costante evoluzione dell'offerta che ha portato al consolidamento di un importante portafoglio clienti costituito principalmente da large enterprise internazionali con cui il Gruppo I MILLE ha costruito relazioni pluriennali che hanno favorito l'internazionalizzazione dell'offerta I MILLE con l'apertura, a partire dal 2018, di tre sedi estere, in Spagna, Brasile e Cile, e hanno portato il Gruppo I MILLE ad essere riconosciuto come Global Creative Consultancy e una delle principali sigle indipendenti del panorama italiano della comunicazione e del design, con oltre 60 awards nazionali e internazionali riconosciuti negli ultimi dieci anni. Ad oggi l'offerta MarTech del Gruppo I MILLE copre una molteplicità di servizi, dalla Creative Agency al Product Marketing e Design Studio fino al Media Agency, con offerte verticali su segmenti Enterprise fornite da I MILLE e offerte dedicate alle nuove generazioni fornite da Uasabi.

In termini di posizionamento di mercato, il Gruppo I MILLE vanta un ampio portafoglio clienti composto principalmente da large enterprise diversificate su molteplici settori, con cui il Gruppo ha rapporti consolidati. Tra i principali clienti troviamo Angelini Pharma, Barilla, Boehringer, Bolton Group, Casio, Enel, ITAS Mutua, Luxottica, Maire Tecnimont, MSC Crociere, Gruppo Montenegro, Pernod Ricard, e Yakult.

In data **1 luglio 2024** è stato sottoscritto il contratto per l'acquisizione del 100% del capitale di Refine S.r.l. ("Refine"). TXT ne ha consolidato i risultati all'interno della sua divisione Smart Solutions a partire dal 1 luglio 2024.

Refine viene fondata a Milano nel 2016 da un progetto degli attuali soci venditori e ad oggi vanta tecnologie proprietarie e competenze specializzate nel campo del performance marketing, nella generazione di lead qualificate e nella raccolta e studio di dati a favore di un'offerta unica a supporto delle strategie di marketing dei propri clienti.

Refine offre soluzioni tecnologiche proprietarie basate su tecnologie abilitanti quali Intelligenza Artificiale e Data Analytics concepite per creare la strategia di marketing adatta alle esigenze di large enterprise internazionali. Refine copre una molteplicità di servizi, dal Direct Marketing (direct email and sms marketing), Display & Video Advertising, a servizi di Vertical Lead Generation focalizzati sulla creazione di Vertical Content Portals, Automated Landing Pages finalizzate ad incrementare l'efficacia delle campagne marketing e guidare il cliente nella scelta del canale più adatto per contattare gli utenti; tra i principali clienti di Refine troviamo le maggiori agenzie di marketing domestiche ed internazionali, con clienti finali diversificati su un ampio numero di settori,

accomunati dalla natura di large enterprise con presenza domestica ed internazionale. I settori principali spaziano dall'automotive, alle telco, all'energy/utility, travel e retail.

Nel 2023 i ricavi delle vendite di Refine si sono attestati a € 16,7 milioni (+11,5% YoY), con EBITDA pari a circa € 3,4 milioni (EBITDA margin pari al 20,1%). La crescita prevista per il triennio 2024-2026 è in doppia cifra.

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

- I **Ricavi** sono stati di € 219,6 milioni in crescita del 37,8% rispetto a € 159,4 milioni dei primi nove mesi 2023. I ricavi di software nei primi nove mesi 2024 sono stati € 14,8 milioni, rispetto a € 8,4 milioni dei primi nove mesi 2023. I ricavi da servizi sono stati € 204,8 milioni in crescita del 35,6% rispetto ai primi nove mesi 2023.

La Divisione Software Engineering ha avuto ricavi di € 145,0 milioni in aumento rispetto ai primi 9 mesi 2023.

La Divisione Smart Solutions ha avuto ricavi di € 43,9 milioni, in crescita del 47,6% rispetto ai primi nove mesi del 2023, di cui € 3,9 milioni per il consolidamento della neoacquisita Refine Direct.

La Divisione Digital Advisory ha avuto ricavi di € 30,7 milioni, in crescita del 38,2% rispetto ai primi nove mesi del 2023, di cui € 2,3 milioni per il consolidamento del Gruppo IMILLE.

- Il **Margine Lordo**, al netto dei costi diretti, è cresciuto da € 56,7 milioni a € 71,5 milioni, con un aumento del 26,2%. L'incidenza del margine lordo sui ricavi nei primi nove mesi 2024 è stata del 32,6%.
- L'**EBITDA** è stato di € 28,0 milioni, in crescita del +31% rispetto ai primi nove mesi 2023 (€ 21,4 milioni), dopo importanti investimenti in spese commerciali e spese di ricerca e sviluppo. La marginalità sui ricavi è stata del 12,8% rispetto al 13,4% nei primi nove mesi 2023.
- L'**Utile operativo (EBIT)** è stato di € 19,3 milioni, in crescita del +37,6% rispetto ai primi nove mesi 2023 (€ 14,0 milioni). Gli ammortamenti sulle immobilizzazioni materiali e immateriali sono pari € 8,7 milioni.
- Gli **Oneri finanziari** sono stati di € 2,5 milioni negativi rispetto ai negativi € 0,1 milioni dei primi nove mesi del 2023.
- L'**Utile netto** è stato di € 12 milioni, in aumento rispetto a € 9,8 milioni nei primi nove mesi 2023. Nei primi nove mesi del 2024 le imposte hanno avuto un'incidenza pari al 28,4%.
- L'**Indebitamento finanziario netto** consolidato al 30 settembre 2024 è pari a € 79,3 milioni.
- Il **Patrimonio netto consolidato** al 30 settembre 2024 è pari a € 130,3 milioni rispetto a € 113,9 milioni a dicembre 2023. Le movimentazioni dei nove mesi riguardano principalmente la rilevazione dell'utile di periodo (€ 12,0 milioni), l'effetto netto dell'acquisto e vendita di azioni proprie (€ 7,7 milioni), la distribuzione dei dividendi (€ 2,9 milioni).

I risultati economici consolidati di TXT nei primi nove mesi del 2024, confrontati con quelli dei primi nove mesi dello scorso anno, sono riportati di seguito:

(Importi in migliaia di Euro)	30.09.2024	%	30.09.2023	%	Var %
RICAVI	219.564	100	159.356	100	37,8
Costi diretti	148.048	67,4	102.670	64,4	44,2
MARGINE LORDO	71.516	32,6	56.686	35,6	26,2
Costi di Ricerca e Sviluppo	10.464	4,8	6.724	4,2	55,6
Costi Commerciali	18.683	8,5	15.466	9,7	20,8
Costi Generali & Amministrativi	14.339	6,5	13.093	8,2	9,5
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	28.030	12,8	21.403	13,4	31,0
Ammortamenti e svalutazioni	8.719	12,2	7.372	4,6	18,3
UTILE OPERATIVO (EBIT)	19.311	8,8	14.031	8,8	37,6
Proventi (oneri) straordinari/finanziari	(2.585)	(1,2)	(101)	(0,1)	2459,4
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)	16.726	7,6	13.930	8,7	20,1
Imposte	(4.758)	(2,2)	(4.134)	(2,6)	15,1
UTILE NETTO	11.968	5,5	9.796	6,1	22,2
Attribuibile a:					
Azionisti della Capogruppo	11.986		9.796		
Interessi di minoranza	(18)				

ANDAMENTO DEI RICAVI E MARGINI LORDI DEL GRUPPO

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:

- **Smart Solutions:** software e soluzioni proprietarie e relativi servizi per accelerare la trasformazione digitale dell'offerta dei clienti;
- **Digital Advisory:** servizi consulenziali specializzati per l'innovazione digitale dei processi di large enterprise e del segmento pubblico;
- **Software Engineering:** servizi di ingegneria del software per l'innovazione e la servitization dei prodotti cliente guidati da competenze su tecnologie abilitanti.

I Ricavi e i costi diretti nei primi nove mesi 2024, confrontati con quelli dei primi nove mesi dello scorso anno per ciascuna Divisione sono riportati di seguito.

(in migliaia di Euro)	30.09.2024	%	30.09.2023	%	Var %
SOFTWARE ENGINEERING					
RICAVI	144.979	100	107.404	100	35,0
Software	201	0,1	-	0,0	-
Servizi	144.778	99,9	107.404	100,0	34,8
COSTI DIRETTI	109.577	75,6	75.739	70,5	44,7
MARGINE LORDO	35.402	24,4	31.665	29,5	11,8

SMART SOLUTIONS					
RICAVI	43.883	100	29.736	100	47,6
Software	13.748	31,3	8.408	28,3	63,5
Servizi	30.135	68,7	21.328	71,7	41,3
COSTI DIRETTI	17.657	40,2	11.900	40,0	48,4

MARGINE LORDO	26.226	59,8	17.836	60,0	47,0
---------------	--------	------	--------	------	------

DIGITAL ADVISORY					
RICAVI	30.702	100	22.217	100	38,2
Software	856	2,8	-	0,0	-
Servizi	29.846	97,2	22.217	100,0	34,3
COSTI DIRETTI	20.814	67,8	15.032	67,7	38,5

MARGINE LORDO	9.888	32,2	7.185	32,3	37,6
---------------	-------	------	-------	------	------

TOTAL TXT					
RICAVI	219.564	100	159.357	100	37,8
Software	14.805	6,7	8.408	5,3	76,1
Servizi	204.759	93,3	150.949	94,7	35,6
COSTI DIRETTI	148.048	67,4	102.671	64,4	44,2

MARGINE LORDO	71.516	32,6	56.686	35,6	26,2
---------------	--------	------	--------	------	------

Divisione Software Engineering

La Divisione Software Engineering rappresenta l'offerta del Gruppo TXT di servizi di ingegneria del software per l'innovazione e la servitizzazione dei prodotti cliente guidati da competenze su tecnologie abilitanti.

La Divisione ha avuto ricavi per € 145,0 milioni, in forte crescita rispetto al 9 mesi del periodo precedente.

Il Margine lordo è stato di € 35,4 milioni in aumento del 11,8% rispetto ai primi nove mesi del 2023.

L'incidenza del margine lordo sui ricavi è stata del 24,4% rispetto al 29,5% dei primi nove mesi 2023.

Nella divisione Software Engineering nuove opportunità di crescita accelerata sono legate all'upselling e cross-selling in nuovi mercati, come conseguenza delle acquisizioni effettuate in particolare, il mercato Telco and Gaming che beneficeranno delle competenze innovative del Gruppo TXT su tecnologie abilitanti quali AI, Data Analytics, VR/AR/XR e Quality Assurance che evidenziano una domanda crescente in un numero sempre più vasto di settori. Con riferimento alla crescita organica della divisione che nel corso del primo semestre dell'anno si è attestata all'11,2%, il management prevede di mantenere tassi di crescita double-digit grazie al posizionamento di leadership in segmenti strategici e storici quali difesa, industria e banche.

Divisione Smart Solutions

La Divisione Smart Solutions rappresenta l'offerta del Gruppo TXT di software, soluzioni proprietarie e relativi servizi per accelerare la trasformazione digitale dei clienti.

Nei primi 9 mesi del 2024 ha avuto ricavi pari ad € 43,9 milioni. I ricavi di software sono stati € 13,7 milioni.

Il margine lordo è stato pari ad € 26,2 milioni. L'incidenza del margine lordo sui ricavi è stata del 59,8% in linea rispetto ai primi nove mesi del 2023.

Il prodotto **FARADAY™** pensato per la compliance da soluzioni per la valutazione del rischio di finanziamento del terrorismo, di corruzione e riciclaggio, che mirano a soddisfare le esigenze di tutti coloro che sono soggetti alla normativa europea e nazionale in materia, consente di gestire differenti tipologie di dati e supportare il calcolo del rischio nei vari ambiti.

Polaris è la piattaforma (Marketplace) digitale B2B pensata per gestire in modo dinamico e centralizzato i programmi di Supply Chain Finance, ideata per rispondere in modo flessibile e integrato alle esigenze di Buyer, fornitori e Partner Finanziari; strumento ideale per grandi aziende e multinazionali che gestiscono forniture ampie e diversificate. Polaris dà ai partner finanziari, alle banche specializzate nel trade *finance* e *Factors*, ai fondi di investimento, ai family office la possibilità di ampliare il proprio mercato di riferimento con una gestione centralizzata dei processi di *onboarding* e formalizzazione contrattuale. Uno strumento semplice per gestire proattivamente il debito commerciale all'interno delle proprie supply chain, sostenendo la liquidità dei fornitori in collaborazione con un ampio ventaglio di possibili partners finanziari. Polaris digitalizza i principali processi operativi in ambito *reverse factoring*, *confirming* e *dynamic discounting* rendendo possibile anche l'inclusione nei programmi di sostegno delle grandi imprese sia di fornitori di dimensioni minori, sia di partners finanziari diversi dalle grandi banche commerciali.

Assiopay, focalizzata nello sviluppo di software per il mondo dei pagamenti e sistemi affini al pagamento (buoni pasto e ricaricabili) ha sviluppato una piattaforma proprietaria (gateway) che consente l'accesso ai vari provider di servizi, inoltre ha sviluppato un'applicazione SmartPOS Android capace di integrare vari emettitori e abilitare il pagamento su circuiti di credito internazionali oltre al software di gestione degli stessi (Assiopay Terminal Management System). Assiopay progetta e sviluppa software e Apps per il pagamento, fidelizzazione, bigliettazione, buoni pasto e molte altre soluzioni presso Banche, Istituti Finanziari, System Integrator, fornitori di servizi, catene della grande distribuzione, ecc. attraverso soluzioni su misura.

La piattaforma **EIDOS Retail** è la soluzione studiata per soddisfare le esigenze gestionali e fiscali delle attività di vendita. Completa, flessibile, intuitiva, facilmente utilizzabile anche da operatori non esperti consente di gestire le proprie vendite negli stores fisici, in B2B, in B2C e mobilità. Si tratta di una soluzione che fa del rapporto multicanale con i Clienti il proprio punto di forza (loyalties, gift cards, listini personalizzati, promozioni, consultabili sia presso il Punto Vendita che on line e mobile) ma copre anche tutta la gestione aziendale associata all'attività di vendita (approvvigionamenti, magazzini, inventari, shelf life, resi a fornitore).

La piattaforma **EIDOS Reservation** gestisce ogni tipo di booking, con inclusioni dinamiche ed automatiche, gruppi e allotments per tour operators. Il sistema gestisce tutti gli aspetti transazionali necessari: le prenotazioni, le modifiche, i pagamenti, le fatture di vendita ed il calcolo delle commissioni dovute all'Agenzia. I dati possono essere scambiati con sistemi esterni per la gestione della contabilità.

La piattaforma **DMP** che tramite il modulo MES/MOM è in grado di gestire il processo produttivo di un'azienda che collega la fabbrica al sistema gestionale aziendale per dare una visibilità totale nei processi inerenti alla produzione, qualità, manutenzione ed inventario e tramite il modulo CMMS è grado di controllare e gestire la manutenzione.

Digital Advisory

La divisione Digital Advisory rappresenta l'offerta consulenziale specializzata per l'innovazione digitale dei processi di large enterprise e del segmento pubblico del Gruppo TXT nell'ambito della digitalizzazione di processi ICT, con tecnologie, certificazioni e software proprietari.

La divisione ha avuto ricavi di € 30,7 milioni in crescita del +38,2% rispetto ai primi nove mesi del 2023, di cui € 4,6 milioni da crescita organica e € 3,9 milioni relativi ad M&A.

ANDAMENTO REDDITUALE DEL GRUPPO

I costi di ricerca e sviluppo nei primi nove mesi 2024 sono stati di € 10,5 milioni, in aumento del 55,6% rispetto ai € 6,7 milioni nei primi nove mesi del 2023. TXT continua gli investimenti nella divisione Fintech nelle nuove iniziative e nello sviluppo dei prodotti proprietari "Faraday", "Polaris" e la piattaforma Assiopay e nella divisione Aerospace nello sviluppo dei prodotti proprietari "Pacelab Preliminary design", "Pacelab Flight Profile Optimizer", "Pacelab Aircraft Configuration Environment" e "Pacelab Weavr". L'incidenza sui ricavi è passata dal 4,2% al 4,8% nel 2024.

I costi commerciali sono stati di € 18,7 milioni, in crescita del 20,8% rispetto ai primi nove mesi del 2023 (€ 15,5 milioni). L'incidenza dei costi commerciali sui ricavi è diminuita dal 9,7 % dei primi nove mesi 2023 al 8,5% nei primi nove mesi del 2024.

I costi generali e amministrativi sono stati di € 14,3 milioni, in crescita del +9,5% rispetto ai primi nove mesi del 2023 (€ 13,1 milioni), principalmente per effetto del consolidamento delle acquisizioni dell'anno precedente e per effetto delle spese non ricorrenti legate al processo ancora in corso delle acquisizioni. L'incidenza dei costi sui ricavi è stata del 6,5% nei primi nove mesi del 2024 rispetto al 8,2% dei primi nove mesi 2023.

Gli Oneri finanziari sono stati di € 2,6 milioni negativi rispetto ai negativi € 0,1 milioni dei primi nove mesi del 2023. L'importo è composto dagli interessi passivi per € 2,3 milioni, da positivi € 1,3 milioni relativi a proventi finanziari e da negativi € 0,5 milioni relativi alla quota di pertinenza del risultato di società collegate.

L'Utile netto è stato di € 12,0 milioni, in aumento rispetto a € 9,8 milioni nei primi nove mesi 2023. Nei primi nove mesi del 2024 le imposte hanno avuto un'incidenza pari al 28,4%.

CAPITALE INVESTITO CONSOLIDATO

Il Capitale Investito al 30 settembre 2024 è di € 209,6 milioni in crescita di € 44,6 milioni rispetto al 31 dicembre 2023 (€ 164,9 milioni).

I dettagli sono mostrati nella seguente tabella:

(Importi in migliaia di euro)	30.09.2024	31.12.2023	Change
Immobilizzazioni immateriali	116.105	85.900	30.205
Immobilizzazioni materiali nette	22.457	20.430	2.026
Altre attività immobilizzate	23.515	24.462	(947)
Capitale Immobilizzato	162.077	130.792	31.285
Rimanenze	25.718	18.733	6.985
Crediti commerciali	85.424	74.346	11.078
Crediti vari e altre attività a breve	16.778	14.876	1.902
Debiti commerciali	(27.514)	(21.585)	(5.929)
Debiti per imposte	(9.368)	(11.208)	1.840
Debiti vari e altre passività a breve	(36.582)	(34.761)	(1.821)
Capitale circolante netto	54.456	40.402	14.055
TFR e altre passività non correnti	(6.960)	(5.603)	(1.357)
Capitale investito	209.573	165.590	43.983
Patrimonio netto del gruppo	130.260	113.852	16.408
Patrimonio netto di terzi	49	17	32
Indebitamento finanziario netto	79.265	51.721	27.544
Fonti di finanziamento	209.573	165.590	43.983

Le *immobilizzazioni immateriali* sono in forte aumento rispetto al valore del 31 dicembre 2023 dovuto principalmente all'allocazione provvisoria del prezzo delle acquisizioni del Gruppo IMILLE (€ 7,4 milioni) e di Refine Direct (€ 23,2 milioni). Gli incrementi del periodo, al netto dell'allocazione provvisoria del prezzo delle neoacquisite, pari € 2,9 milioni sono stati parzialmente compensati dagli ammortamenti del periodo (€ 3,6 milioni).

Le *immobilizzazioni materiali* pari ad € 22,5 milioni, sono aumentate di € 2 milioni rispetto al 31 dicembre 2023. Gli incrementi del periodo (€ 5,3 milioni) sono stati parzialmente compensati dagli ammortamenti del periodo (€ 4,8 milioni).

Le *altre attività immobilizzate* di € 23,5 milioni registrano una leggera diminuzione rispetto ad € 24,1 milioni di dicembre 2023 principalmente per effetto dell'iscrizione delle partecipazioni detenute in società collegate. Questa voce è principalmente composta dall'investimento di natura finanziaria effettuato nel corso del precedente esercizio nel capitale di Banca del Fucino pari a € 17,8 milioni.

Il Capitale circolante netto è pari a € 54,5 milioni rispetto a € 39,8 milioni al 31 dicembre 2023. La variazione è pari a € 14,7 milioni. Si evidenzia un aumento delle rimanenze per commesse in corso per attività non ancora fatturate ai clienti (€ 7,0 milioni), dei crediti commerciali (€ 11,1 milioni).

I debiti per Trattamento di Fine Rapporto e altre passività non correnti dei dipendenti italiani e altre passività non correnti di € 7,0 milioni sono in aumento rispetto al 31 dicembre 2023 (€ 5,6 milioni) principalmente per il consolidamento delle nuove acquisizioni.

Il Patrimonio netto consolidato al 30 settembre 2024 è pari a € 130,3 milioni rispetto a € 113,9 milioni a dicembre 2023. Le movimentazioni dei nove mesi riguardano principalmente la rilevazione dell'utile di periodo (€ 12,0 milioni), l'effetto netto dell'acquisto e vendita di azioni proprie (€ 7,6 milioni), la distribuzione dei dividendi (€ 2,9 milioni).

Il Patrimonio netto di terzi al 30 settembre 2024 di € 49 mila.

L'European Securities and Markets Authority (ESMA) ha pubblicato in data 4 marzo 2021 gli Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del Regolamento UE 2017/1129 ("Regolamento sul Prospetto").

Con il "Richiamo di attenzione n. 5/21" del 29 aprile 2021, CONSOB ha dichiarato l'intenzione di conformare le proprie prassi di vigilanza in materia di posizione finanziaria netta ai suddetti orientamenti ESMA. In particolare, CONSOB ha dichiarato che i prospetti da essa approvati, a decorrere dal 5 maggio 2021, dovranno risultare conformi ai suddetti Orientamenti ESMA.

Pertanto, in base alle nuove previsioni, gli emittenti quotati dovranno presentare, nelle note illustrative dei bilanci annuali e delle semestrali, pubblicate a partire dal 5 maggio 2021, un nuovo prospetto in materia di indebitamento da redigere secondo le indicazioni contenute nei paragrafi 175 e seguenti dei suddetti Orientamenti ESMA.

Al riguardo, gli Orientamenti ESMA prevedono le seguenti principali modifiche al prospetto sull'indebitamento:

- non si parla più di "Posizione finanziaria netta", ma di "Totale indebitamento finanziario";
- nell'ambito dell'indebitamento finanziario non corrente occorre includere anche i debiti commerciali e gli altri debiti non correnti, cioè i debiti non remunerati, ma che presentano una significativa componente di finanziamento implicito o esplicito (per esempio, i debiti verso fornitori con scadenza superiore a 12 mesi);
- nell'ambito dell'indebitamento finanziario corrente, occorre indicare separatamente la parte corrente dell'indebitamento finanziario non corrente.
- il "debito finanziario" include il debito remunerato (ossia il debito fruttifero) che comprende, tra l'altro, le passività finanziarie relative a contratti di locazione a breve e/o a lungo termine. L'informativa sui debiti per leasing deve essere fornita separatamente.

Indebitamento (disponibilità) finanziario netto e costo del debito

Di seguito è presentata una sintesi dei principali fenomeni che hanno avuto un impatto sull'indebitamento finanziario netto che al 30 settembre 2024 è pari a € 79,3 milioni, € 51,7 milioni al 31 dicembre 2023.

<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>	30.09.2024	31.12.2023	Var
Disponibilità liquide	(25.072)	(37.927)	12.854
Strumenti finanziari valutati al Fair Value	(25.871)	(24.058)	(1.812)
Liquidità	(50.943)	(62.795)	11.852
Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	26.268	30.697	(4.429)
Parte corrente del debito finanziario non corrente	31.778	26.957	4.821
Indebitamento finanziario corrente	58.046	57.654	392
Indebitamento finanziario corrente netto	7.103	(5.141)	12.244
Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	72.500	57.563	14.937
Strumenti di debito	-	-	-
Crediti finanziari non correnti	(339)	(700)	361
Debiti Commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-
Indebitamento finanziario non corrente	72.162	56.863	15.299
Totale indebitamento finanziario	79.265	51.722	27.543
Debiti Non Monetari per aggiustamento del prezzo delle acquisizioni da pagare in azioni TXT	(1.228)	(2.500)	1.272
Investimento finanziario - Banca Del Fucino	(17.778)	(17.778)	-
Disponibilità Finanziaria Netta Adj	60.259	31.444	28.815

Di seguito la composizione dell'indebitamento riferito all'applicazione del principio IFRS 16:

<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>	30.09.2024	31.12.2023	Var
Indebitamento riferito a IFRS 16	(10.318)	(10.095)	(223)

La composizione dell'Indebitamento Finanziario Netto al 30 settembre 2024 è così articolata:

- Disponibilità liquide ed equivalenti di € 25,1 milioni sono giacenze principalmente in Euro presso primarie banche italiane.
- Strumenti finanziari valutati al fair value di € 25,9 milioni sono costituiti da investimenti in fondi assicurativi multi-ramo a capitale parzialmente garantito, prestito obbligazionario e

titoli di stato e obbligazionari con profilo complessivo di rischiosità medio-bassa.

- Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito ed esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente) al 30 settembre 2024 è di € 26,3 milioni e si riferiscono (a) per € 19,9 milioni a finanziamenti a breve termine (denaro caldo), (b) per € 3,7 milioni alla quota a breve termine del debito per il pagamento dei canoni di affitto e noleggio di uffici, auto e stampanti per tutte le rate fino al termine dei relativi contratti a seguito dell'adozione del principio contabile (IFRS 16), (c) per € 0,3 milioni relativi a debiti verso Partner UE, (d) per € 0,8 relativo all'esborso stimato per Earn-Out dei soci di FastCode S.p.A., (e) per € 1,2 milioni relativo all'esborso residuo per l'acquisizione del Gruppo IMILLE e (f) per € 0,3 milioni relativo alle azioni da trasferire in relazione all'acquisizione di Refine Direct S.r.l.
- La Parte corrente del debito finanziario non corrente di €31,8 milioni fa riferimento alla quota a breve dei finanziamenti bancari a medio-lungo termine.
- Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito) al 30 settembre 2024 di € 72,2 milioni si riferiscono (a) per € 54,2 milioni alla quota di nuovi finanziamenti a medio-lungo termine per la quota con scadenza oltre 12 mesi, (b) per € 0,7 milioni alla valorizzazione del debito per l'opzione PUT/CALL per l'acquisizione di TXT Working Capital Solutions S.r.l., come stima degli ulteriori esborsi per l'esercizio dell'opzione Put/Call nel periodo 2021-2025 per l'acquisto del rimanente 40% delle quote della società, (c) per € 0,2 milioni la quota a lungo della Put/Call legata a TXT Risk Solutions S.r.l. dopo la rinegoziazione, (d) per € 6,6 milioni alla quota a medio-lungo termine del debito per il pagamento dei canoni di affitto e noleggio di uffici, auto e stampanti per tutte le rate fino al termine dei relativi contratti a seguito dell'adozione del principio contabile IFRS16, (e) per € 0,8 milioni relativo agli Earn-out dei soci Novigo, (f) per € 1,5 milioni come stima degli ulteriori esborsi per l'esercizio dell'opzione Put/Call nel periodo 2023-2026 per l'acquisto del rimanente 49% delle quote della società TXT Arcan S.r.l., (g) per € 2,0 milioni esborso stimato per l'Earn-Out relativo all'acquisizione di PACE Canada, (h) per € 1,5 milioni relativo all'esborso stimato per l'Earn-Out relativo all'acquisizione del Gruppo IMILLE, (i) per € 5,0 milioni relativo all'esborso stimato per l'Earn-out relativo all'acquisizione di Refine Direct S.r.l.
- I Crediti finanziari non correnti al 30 settembre 2024 di €0,3 milioni si riferiscono al fair value del MTM Interest Rate Swap dei finanziamenti.

I finanziamenti a medio-lungo termine sono stati accesi dalla capogruppo TXT e-solutions S.p.A. nel 2018, 2021, 2022, 2023 e 2024, dalla controllata TXT Assioma tra il 2018 e il 2019, dalla controllata TeraTron GmbH nel 2019, dalla controllata TXT Novigo nel 2019, dalla controllata DM Management & Consulting, dalla controllata Soluzioni Prodotti Sistemi, dalla controllata Ennova S.p.A., dalla controllata TXT e-tech S.r.l. e dalla controllata IMille S.r.l., tutti in € senza garanzie per un importo residuo al 30 settembre 2024 di € 86,0 milioni sono costituita da:

- € 4,5 milioni finanziamento della Capogruppo con Unicredit a 5 anni, con piano di ammortamento trimestrale, interessi a tasso variabile e con Interest Rate Swap per la copertura del rischio di tasso d'interesse.
- € 5,0 milioni finanziamento della Capogruppo con Unicredit a 5 anni, con piano di ammortamento trimestrale, interessi a tasso variabile con Interest Rate Swap per la copertura del rischio di tasso d'interesse.
- € 3,6 milioni finanziamento della Capogruppo con Banco BPM a 4 anni, con piano di ammortamento trimestrale, interessi a tasso fisso.
- € 1,5 milioni finanziamento della Capogruppo con Banco BPM a 3 anni, con piano di ammortamento mensile, interessi a tasso fisso.
- € 4,5 milioni finanziamento della Capogruppo con BPER Banca Spa a tasso fisso, con piano di ammortamento trimestrale.
- € 0,5 milioni finanziamento della Capogruppo con Credito Emiliano Spa a tasso variabile, con piano di ammortamento mensile.
- € 8,5 milioni finanziamento della Capogruppo con Credit Agricole Italia S.p.A. a tasso variabile, con piano di ammortamento trimestrale.
- € 7,2 milioni finanziamento della Capogruppo con Unicredit a 5 anni, con piano di ammortamento trimestrale, interessi a tasso variabile.
- € 1,7 milioni finanziamento della Capogruppo con Credito Emiliano Spa a tasso variabile, con piano di ammortamento mensile.
- € 5,3 milioni finanziamento della Capogruppo con BPER Banca Spa a tasso variabile, con piano di ammortamento trimestrale.
- € 4,7 milioni finanziamento della Capogruppo con Credit Agricole Italia S.p.A.
- € 4,2 milioni finanziamento della Capogruppo con Bper Banca Spa
- € 3,0 milioni finanziamento della Capogruppo con Credito Emiliano Spa a tasso variabile, con piano di ammortamento trimestrale
- € 15,0 milioni finanziamento della Capogruppo con Unicredit Spa a tasso variabile, con piano di ammortamento trimestrale
- € 2,0 milioni finanziamento della Capogruppo con Banca Nazionale del Lavoro a tasso variabile, con piano di ammortamento trimestrale
- € 3,0 milioni finanziamento della Capogruppo con Banco BPM a 3 anni, con piano di ammortamento trimestrale, interessi a tasso variabile.
- € 0,4 milioni finanziamento BNL a 4 anni sottoscritto dalla società controllata TXT Assioma S.r.l. con piano di ammortamento trimestrale e interessi tasso fisso.
- € 1,2 milioni finanziamento Sparkasse sottoscritto dalla società controllata tedesca Tera-Tron GmbH.
- € 0,2 milioni finanziamento erogato alla società controllata TXT Novigo Srl, interessi a tasso fisso.
- € 6,0 milioni finanziamento BNL erogato alla società TXT e-tech Srl, interessi a tasso variabile e piano di ammortamento trimestrale.
- € 0,1 milioni finanziamenti erogati alla società controllata DM Management & Consulting.
- € 1,0 milioni finanziamenti erogati alla società controllata Soluzioni Prodotti Sistemi.

- € 0,1 milioni finanziamenti erogati alla società controllata PGMD Consulting S.r.l.
- € 2,5 milioni finanziamenti erogati alla società controllata Ennova S.p.A..
- € 0,3 milioni finanziamento erogato alla società controllata IMille S.r.l.

In linea con le prassi di mercato i contratti di finanziamento prevedono il rispetto di:

1. parametri finanziari (*financial covenants*) in base ai quali la società si impegna a rispettare determinati livelli di indici finanziari definiti contrattualmente, i più significativi dei quali, mettono in relazione l'indebitamento finanziario lordo o netto con il margine operativo lordo (EBITDA) o il Patrimonio netto, misurati sul perimetro consolidato di Gruppo secondo definizioni concordate con le controparti finanziatrici;
2. impegni di *negative pledge* ai sensi dei quali la società non può creare diritti reali di garanzia o altri vincoli sugli asset aziendali;
3. clausole di "*pari passu*", in base alle quali i finanziamenti avranno lo stesso grado di priorità nel rimborso rispetto alle altre passività finanziarie e clausole di *change of control*, che si attivano nel caso di disinvestimenti da parte dell'azionista di maggioranza;
4. limitazioni alle operazioni straordinarie che la società può effettuare, in eccesso a particolari dimensioni;
5. alcuni obblighi per l'emittente che limitano, *inter alia*, la capacità di pagare particolari dividendi o distribuire capitale; fondersi o consolidare alcune imprese; cedere o trasferire i propri beni.

La misurazione dei *financial covenants* e degli altri impegni contrattuali è costantemente monitorata dal Gruppo. In particolare, la misurazione dei *financial covenants* è effettuata con cadenza annuale come da previsione contrattuale.

ANALISI TERZO TRIMESTRE 2024

L'analisi dei risultati gestionali del terzo trimestre 2024, confrontati con quelli del terzo trimestre dell'esercizio precedente, sono riportati di seguito:

(Importi in migliaia di Euro)	Q3 2024	%	Q3 2023	Var %
RICAVI	81.370	100	52.057	56,3
Costi diretti	55.151	67,8	32.722	68,5
MARGINE LORDO	26.219	32,2	19.335	35,6
Costi di Ricerca e Sviluppo	3.726	4,6	2.224	67,5
Costi Commerciali	7.184	8,8	4.980	44,3
Costi Generali & Amministrativi	4.775	5,9	4.650	2,7
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	10.534	12,9	7.481	40,8
Ammortamenti e svalutazioni	3.351	4,1	2.395	39,9
UTILE OPERATIVO (EBIT)	7.183	8,8	5.087	41,2
Proventi (oneri) finanziari	(1.239)	(1,5)	(1.078)	14,9
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)	5.944	7,3	4.009	48,3
Imposte	(1.928)	(2,4)	(999)	93,0
UTILE NETTO	4.016	4,9	3.010	33,4

Attribuibile a:

Azionisti della Capogruppo	4.016	3.010
Interessi di minoranza	(15)	

L'andamento rispetto al terzo trimestre dello scorso anno è stato il seguente:

- I Ricavi netti sono di € 81,4 milioni, in crescita del 56,3% rispetto al terzo trimestre 2023 (€ 52,1 milioni).
- Il Margine Lordo nel terzo trimestre 2024 è stato di € 26,2 milioni, in crescita del 35,6% rispetto al terzo trimestre 2023 (€ 19,3 milioni). La marginalità sui ricavi è stata del 32,2% rispetto al 37,1% nel terzo trimestre 2023 per effetto del maggior componente di servizi nel mix dei ricavi.
- L'EBITDA nel terzo trimestre 2024 è stato di € 10,5 milioni, in crescita del 40,8% rispetto al terzo trimestre 2023 (€ 7,5 milioni). La marginalità sui ricavi è stata del 12,9%.
- L'Utile operativo (EBIT) è stato di € 7,2 milioni, in crescita del 41,2% rispetto al terzo trimestre 2023 (€ 5,1 milioni)
- L'Utile ante imposte è stato di € 5,9 milioni, rispetto ai € 4,0 milioni nel terzo trimestre 2023.
- L'Utile netto è stato di € 4,0 milioni rispetto a € 3,0 milioni nel terzo trimestre 2023.

DIPENDENTI

Al 30 settembre 2024 i dipendenti erano 2.993 persone, con un aumento netto di 354 persone rispetto all'organico al 31 dicembre 2023 (2.639 persone).

ANDAMENTO DEL TITOLO TXT, AZIONI PROPRIE ED EVOLUZIONE AZIONISTI E AMMINISTRATORI

Nei primi nove mesi del 2024 il titolo TXT e-solutions ha registrato un prezzo ufficiale massimo di € 28,25 il 19 settembre 2024 e minimo di € 18,94 il 4 gennaio 2024. Il 30 settembre 2024 il titolo quotava € 27,30.

La media dei volumi giornalieri degli scambi in Borsa nei primi nove mesi del 2024 è stata di 19.129 azioni, in diminuzione rispetto alla media giornaliera dell'anno 2023 pari a 25.448.

Le azioni proprie al 30 settembre 2024 erano 920.797 (1.300.639 al 31 dicembre 2023), pari al 7,08% delle azioni emesse. Nel corso dei primi nove mesi 2024 sono state acquistate 197.432 azioni ad un prezzo medio di € 23,19.

In data 29 marzo 2024 sono state trasferite le seguenti azioni proprie:

- n. 154.296 al prezzo convenuto di euro 16,20 per azione, per dare seguito agli impegni di pagamento assunti da TXT in forza del contratto di compravendita sottoscritto in data 4 dicembre 2023 per l'acquisto del 100% della società FastCode S.p.A..

In data 7 agosto 2024 sono state trasferite le seguenti azioni proprie:

- n. 6.994 al prezzo convenuto di € 24,13 per azione, per dare seguito agli impegni di pagamento assunti da TXT in forza del contratto di compravendita sottoscritto in data 26 giugno 2024 per l'acquisto del 100% della società IMille S.r.l.

In data 3 settembre 2024 sono state trasferite le seguenti azioni proprie:

- n. 6.743 al prezzo convenuto di € 24,13 per azione, per dare seguito agli impegni di pagamento assunti da TXT in forza del contratto di compravendita sottoscritto in data 26 giugno 2024 per l'acquisto del 100% della società IMille S.r.l.

In data 30 settembre 2024 sono state trasferite le seguenti azioni proprie:

- n. 408.991 al prezzo convenuto di € 23 per azione, per dare seguito agli impegni di pagamento assunti da TXT in forza del contratto di compravendita sottoscritto in data 1 luglio 2024 per l'acquisto del 100% della società Refine Direct S.r.l.

Per rimanere aggiornati in modo regolare sugli sviluppi della Società è attivo un canale di comunicazione tramite mail (txtinvestor@txtgroup.com) a cui tutti possono iscriversi, in modo da ricevere, oltre ai comunicati stampa, specifiche comunicazioni indirizzate ad Investitori e Azionisti.

INFORMATIVA SUI RAPPORTI CON PARTI CORRELATE

Nel presente periodo non è stata effettuata alcuna operazione al di fuori del normale corso del business con parti correlate.

EVENTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO ED EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

In data 2 ottobre 2024 TXT ha annunciato l'acquisizione del 100% del capitale di Focus PLM S.r.l., boutique italiana specializzata nella fornitura di servizi ingegneristici e prodotti nel campo della digitalizzazione della fabbrica. Focus PLM viene fondata a Ferrara (Italia) nel 2011 dagli attuali amministratori e ad oggi conta circa 15 risorse altamente specializzate, con fatturato 2023 pari a € 2,5 milioni, Adjusted EBITDA margin pari al 13,5%, e aspettative di crescita in doppia cifra per il triennio 2024-2027. I soci venditori, attualmente amministratori e manager di Focus PLM, rimarranno in forza all'azienda e il contratto di acquisizione quote prevede clausole di retention, claw-back, ed Earn-out a loro favore finalizzate a massimizzare il commitment dei soci venditori e manager di Focus PLM al raggiungimento degli obiettivi di crescita condivisi con il management di TXT. L'acquisizione di Focus PLM rappresenta un investimento strategico che andrà a rafforzare le competenze di Software Engineering del Gruppo TXT per il mercato Industriale e Manifatturiero, con l'integrazione sinergica dell'offerta di Focus PLM nell'ecosistema TXT che amplierà il portafoglio clienti TXT e porterà ad un'estensione delle soluzioni offerte.

In data 8 novembre 2024 TXT ha annunciato di aver firmato il contratto di investimento per l'acquisto da Genesy Group dell'84,1% del capitale di Webgenesys S.p.A., società ICT nata nel 2009 che oggi opera come digital enabler proponendosi come motore di innovazione digitale principalmente per le Pubbliche Amministrazioni. Negli ultimi anni Webgenesys S.p.A. ha intrapreso un percorso di crescita accelerata favorito dall'assegnazione di importanti gare pubbliche che hanno portato i ricavi della società da € 15 milioni nel 2021 a € 37 milioni previsti nel 2024, con EBITDA margin superiore al 22% e forti prospettive di crescita della top line per il periodo 2025-2028 grazie agli oltre € 200 milioni tra gare pubbliche già aggiudicate da Webgenesys e backlog ordini, e alle sinergie tecnologiche e commerciali con le altre eccellenze del Gruppo TXT. L'operazione prevede anche il co-investimento da parte del fondo "HAT Technology Fund 5", e il corrispettivo per l'acquisizione del 100% di Webgenesys pagato al closing al socio Genesy Group, di cui l'84,1% da parte di

TXT e il restante 15,9% da parte del fondo "HAT Technology Fund 5", è stato convenuto tra le parti in € 63,0 milioni, al netto delle clausole di Earn-out e claw-back previste dal contratto di investimento e legate all'andamento dell'EBITDA di Webgenesys nel periodo 2024-2028. Il corrispettivo che verrà pagato da TXT al closing è stato pari a € 53,0 milioni, si cui € 37,3 milioni in denaro (70,0%) e € 15,7 milioni in azioni TXT (30,0%). Il closing dell'operazione, che è soggetto ad iter regolatorio autorizzativo, è previsto entro la fine del 2024 e i risultati di Webgenesys saranno consolidati nella divisione Software Engineering di TXT. Con il consolidamento di Webgenesys, il valore complessivo delle gare pubbliche aggiudicate dal Gruppo TXT per il periodo 2025-2028 risulta superiore a € 350 milioni, rendendo il Gruppo TXT uno dei futuri protagonisti del mercato di riferimento.

In relazione alla crescita organica del business prevista per il quarto trimestre dell'anno, il management di TXT si aspetta ulteriore crescita a doppia cifra, seppure con tassi lievemente in contrazione rispetto ai primi nove mesi dell'anno, spinta principalmente dall'offerta digitale nei mercati Aerospace & Defence e Public Sector. Per il quarto trimestre 2024, il management TXT si aspetta un miglioramento della marginalità (EBITDA margin) rispetto ai primi nove mesi dell'anno, con l'EBITDA margin su base annua che si attesterà in lieve contrazione rispetto alla guidance fornita ad inizio anno. L'effetto della crescita organica della top line che ha sovraperformato la guidance di inizio anno porterà livelli di EBITDA superiori ai valori target. Con riferimento alla generazione di cassa, dopo un terzo trimestre che ha fatto registrare un rallentamento della cash conversion, il quarto trimestre è atteso in miglioramento.

L'offerta per il mercato MarTech avviata nel corso dell'anno in corso a seguito delle acquisizioni del Gruppo I MILLE e Refine sta generando valore grazie alle sinergie e al posizionamento strategico del Gruppo TXT su large customer, mentre nel contesto dell'offerta di Smart Solutions per l'Aerospace, il consolidamento di ProSim sta valorizzando l'offerta di Gruppo per il segmento Training & Simulation, con forecast positivi per il quarto trimestre e per il triennio successivo grazie al potenziale delle nuove soluzioni innovative sviluppate nel corso del 2024. Nel segmento Industrial & Automotive, che nel corso degli ultimi ventiquattro mesi è cresciuto a tassi ridotti rispetto alla media del Gruppo TXT, con l'integrazione di Focus PLM annunciata all'inizio del quarto trimestre il Gruppo si aspetta una lieve accelerazione della crescita sinergica del business di servizi e soluzioni innovative per la digitalizzazione della fabbrica.

In relazione al piano di M&A 2024, dopo gli investimenti già sostenuti per l'apertura dell'offerta MarTech e previsti per l'investimento in Webgenesys, il Gruppo TXT continuerà il suo piano di acquisizioni focalizzandosi su investimenti strategici in tecnologie e competenze complementari alle attuali con attenzione alla loro sostenibilità finanziaria.

Il Dirigente Preposto

Eugenio Forcinito

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Enrico Magni

Cologno Monzese, 14 Novembre 2024

TXT E-SOLUTIONS GROUP

PROSPETTI CONTABILI

CONSOLIDATI

AL 30 SETTEMBRE 2024

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

ATTIVITÀ	30.09.2024	Di cui verso parti correlate	31.12.2023	Di cui verso parti correlate
ATTIVITÀ NON CORRENTI				
Avviamento	97.078.059		64.999.093	
Attività immateriali a vita definita	19.027.091		20.900.762	
Attività immateriali	116.105.150		85.899.855	
Immobili, impianti e macchinari	22.456.598		20.430.191	
Attività materiali	22.456.598		20.430.191	
Partecipazioni in società collegate	4.677.022		5.587.338	
Altri crediti finanziari non correnti	18.628.251		18.970.447	
Attività fiscali differite	548.443		604.286	
Altre attività non correnti	23.853.716		25.162.071	
TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI	162.415.464		131.492.117	
ATTIVITÀ CORRENTI				
Attività contrattuali	25.717.786		18.732.910	
Crediti commerciali	85.424.194	52.704	74.346.424	386.522
Crediti diversi e altre attività correnti	16.777.971	1.547.718	14.875.549	847.652
Altri crediti finanziari a breve termine	0		810.108	400.000
Titoli negoziabili valutati al fair value	25.870.553		24.058.487	
Disponibilità liquide ed equivalenti	25.072.242		37.926.613	
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI	178.862.745	1.600.422	170.750.091	1.634.174
TOTALE ATTIVITÀ	341.278.209	1.600.422	302.242.207	1.634.174
PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO				
				Di cui verso parti correlate
PATRIMONIO NETTO				
Capitale sociale	6.503.125		6.503.125	
Riserve	18.546.651		11.182.733	
Utili (perdite) a nuovo	93.224.944		80.653.955	
Utili (perdite) dell'esercizio	11.984.944		15.512.160	
TOTALE PATRIMONIO NETTO (Gruppo)	130.259.664		113.851.973	
Patrimonio Netto di Terzi	48.640		17.135	
TOTALE PATRIMONIO NETTO	130.308.304		113.869.108	-
PASSIVITÀ NON CORRENTI				
Passività finanziarie non correnti	72.500.298	949.030	57.563.008	1.315.169
TFR e altri fondi relativi al personale	6.959.895		5.603.142	
Fondo imposte differite	4.540.851		5.234.650	
Fondi per rischi ed oneri futuri	0		0	
TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI	84.001.044	949.030	68.400.800	1.315.169
PASSIVITÀ CORRENTI				
Passività finanziarie correnti	58.046.185	487.543	57.653.709	370.283
Debiti commerciali	27.513.602	4.642	21.584.829	
Debiti per imposte	4.827.289		5.973.028	
Debiti vari e altre passività correnti	36.581.786	254.430	34.760.733	100.000
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	126.968.861	746.615	119.972.299	470.283
TOTALE PASSIVITÀ	210.969.904	1.695.645	188.373.099	1.785.452
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	341.278.209	1.695.645	302.242.207	1.785.452

Conto economico consolidato

(Importi in migliaia di Euro)	30.09.2024	Di cui verso parti correlate	30.09.2023	Di cui verso parti correlate
Ricavi e altri proventi	219.563.833	83.230	159.356.175	46.000
TOTALE RICAVI E ALTRI PROVENTI	219.563.833	83.230	159.356.175	46.000
Acquisti di materiali e servizi esterni	(87.144.035)	(525.139)	(51.713.295)	(500.268)
Costi del personale	(102.133.423)		(84.192.917)	
Altri costi operativi	(2.255.862)	-	(2.047.294)	-
Ammortamenti/Svalutazioni	(8.720.416)	-	(7.371.506)	-
RISULTATO OPERATIVO	19.310.096	(441.909)	14.031.163	(454.268)
Proventi (Oneri) finanziari	(2.080.749)		309.450	-
Quota di pertinenza del risultato di società collegate	(504.126)		(410.993)	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	16.725.221	(441.909)	13.929.620	
Imposte sul reddito	(4.757.771)	-	(4.133.726)	-
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	11.967.450	(441.909)	9.795.893	
	Attribuibile:			
	Azionisti Capogruppo	11.984.944	9.795.893	
	Interessi di minoranza	(17.494)		
UTILE PER AZIONE	0,99		0,82	
UTILE PER AZIONE DILUITO	0,99		0,82	
Numero Medio Azioni	12.085.203		11.876.475	

Conto economico complessivo consolidato

	30.09.2024	30.09.2023
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	11.967.450	9.795.893
	Attribuibile:	
	Interessi di minoranza	-
	Azionisti Capogruppo	9.795.893
Utile/(perdita) da conversione dei bilanci in valuta estera	(106.801)	116.812
Utile/(perdita) sulla parte efficace degli strumenti di copertura (cash flow hedge)	(438.313)	(303.816)
Totale componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile /(perdita) d'esercizio al netto delle imposte	(545.114)	(187.004)
Utile (perdite) attuariali dei piani a benefici definiti	(23.517)	(388.312)
Totale componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile /(perdita) d'esercizio al netto delle imposte	(23.517)	(388.312)
Totale utile/(perdita) di Conto economico complessivo al netto delle imposte	(568.631)	(575.316)
TOTALE RISULTATO COMPLESSIVO DEL PERIODO	11.398.819	9.220.577
	Attribuibile:	
	Interessi di minoranza	-
	Azionisti Capogruppo	9.220.577

Informativa di settore

Ai fini gestionali, il Gruppo è organizzato in tre Business Unit in base all'applicazione finale dei prodotti e servizi forniti.

I principali dati patrimoniali ed economici suddivisi per settore di attività sono i seguenti:

(Importi in migliaia di Euro)	Software Engineering	Smart Solutions	Digital Advisory	Not allocated	Totale 2024
RICAVI	144.979	43.883	30.703		219.564
Costi diretti	109.577	17.657	20.814		148.048
MARGINE LORDO	35.402	26.226	9.889		71.516
Costi di Ricerca e Sviluppo	2.786	7.652	26		10.464
Costi Commerciali	9.964	5.972	2.747		18.683
Costi Generali & Amministrativi	7.251	4.199	2.889		14.339
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	15.401	8.403	4.227		28.030
Ammortamenti materiali	3.341	1.039	406		4.785
Ammortamenti immateriali	1.587	1.494	491		3.572
Oneri riorganizzazione e non ricorrenti	75	279	8		362
UTILE OPERATIVO (EBIT)	10.398	5.591	3.322		19.311
Proventi (oneri) straordinari/finanziari				(2.585)	(2.585)
Proventi (oneri) straordinari/finanziari legati alle acquisizioni				0	0
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)	10.398	5.591	3.322	(2.585)	16.726
Imposte				(4.758)	(4.758)
UTILE NETTO	10.398	5.591	3.322	(7.343)	11.968

Rendiconto finanziario consolidato

	30 settembre 2024	31 dicembre 2023
Risultato netto del periodo	11.967.449	15.512.160
Costi non monetari per Stock Options	277.206	
Interessi non monetari	-	110.443
Variazione del Fair Value Strumenti Monetari	(1.011.365)	245.238
Imposte sul reddito correnti	4.757.771	5.511.145
Variazione delle imposte differite	(637.956)	2.314.309
Ammortamenti e svalutazioni	8.421.249	11.444.557
Altri oneri non monetari	(1.447.275)	(606.879)
Flussi finanziari generati (assorbiti) dall'attività operativa (prima della variazione del circolante)	22.327.079	34.530.973
(Incrementi) / decrementi dei crediti commerciali	(3.210.357)	(1.332.838)
(Incrementi) / decrementi delle attività contrattuali / rimanenze	(6.984.876)	(4.968.382)
Incrementi / (decrementi) dei debiti commerciali	884.841	942.083
(Incrementi) / decrementi delle altre attività e passività	(2.523.878)	(5.665.121)
Incrementi / (decrementi) del TFR	561.473	831.049
Variazione delle attività e passività operative	(11.272.797)	(10.193.209)
Imposte sul reddito pagate	(2.185.838)	(2.144.995)
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA	8.868.444	22.192.769
<i>di cui verso parti correlate</i>	-	93.396
Incrementi/Decrementi delle immobilizzazioni materiali	(6.500.761)	(2.427.292)
(Incrementi)/Decrementi delle immobilizzazioni immateriali	(1.054.763)	(11.735.313)
Capitalizzazione spese di sviluppo	-	-
Decrementi delle immobilizzazioni materiali ed immateriali	244.102	680.430
Flusso di cassa acquisizioni collegate	(25.016.670)	1.082.966
(Incrementi) / decrementi degli investimenti finanziari	410.108	29.036.112
(Incrementi)/decrementi titoli valutabili al fair value	(797.652)	(5.550.946)
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO	(32.715.636)	11.085.957
<i>di cui verso parti correlate</i>	-	-
Finanziamenti Erogati	36.000.000	17.450.262
Finanziamenti Rimborsati	(26.821.152)	(29.687.135)
Pagamenti di passività per Leasing	(1.942.725)	(4.128.792)
Distribuzione di dividendi	(2.941.172)	(2.147.300)
Interessi pagati	(2.227.539)	-
Altre variazioni di patrimonio netto	(453.507)	-
Variazione netta delle passività finanziarie	1.372.927	(1.886.012)
(Acquisto)/Vendita di azioni proprie	8.112.791	(8.372.026)
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	11.099.622	(28.771.003)
<i>di cui verso parti correlate</i>	-	-
INCREMENTI / (DECREMENTI) DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI	(12.747.570)	4.507.723
Effetto delle variazioni dei cambi sui flussi di cassa	(106.801)	404.295
DISPONIBILITÀ LIQUIDE NETTE ALL'INIZIO DEL PERIODO	37.926.613	33.014.594
DISPONIBILITÀ LIQUIDE NETTE ALLA FINE DEL PERIODO	25.072.242	37.926.613
Attività acquisite che non hanno dato luogo a flussi finanziari (rilevazione iniziale IFRS 16)	(3.585.389)	(6.256.318)
Passività acquisite che non hanno dato luogo a flussi finanziari (rilevazione iniziale IFRS 16)	3.585.389	6.256.318

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato al 30 settembre 2024

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva da sovrapprezzo azioni	Avanzo di fuzione	First time application	Stock options	Differenze attuariali TFR	Fair Value Swap	Riserva di traduzione	Utili o nuovo	Utile (perdita) del periodo	Totale patrimonio netto (Gruppo)	Totale patrimonio netto (Tez)	Totale patrimonio netto
Saldi al 31 dicembre 2023	6.503.126	1.300.626	7.743.793	1.911.444	0	90.748	(1166.471)	419.630	883.027	80.653.956	15.512.160	113.851.973	17.135	113.869.108
Utile al 31 Dicembre 2023										15.512.160	(15.512.160)	0		0
Acquisizioni													49.000	49.000
Incremento/acquisto						277.206		(438.318)				(161.107)		(161.107)
Distribuzione dividendi												(2.941.172)		(2.941.172)
Aumento di capitale gratuito											(2.941.172)			
Vendita azioni proprie			12.238.267									12.238.267		12.238.267
Acquisto azioni proprie			(4.582.924)									(4.582.924)		(4.582.924)
Attualizzazione TFR							(23.517)					(23.517)		(23.517)
Altri Movimenti												0		0
Delta cambi									(108.801)			(108.801)		(108.801)
Acquisizione PN di terzi												0		0
Utile al 30 Settembre 2024											11.984.944	11.984.944	(17.494)	11.967.450
Saldi al 30 Settembre 2024	6.503.126	1.300.626	16.399.076	1.911.444	0	367.949	(1.169.899)	(16.683)	776.226	93.224.944	11.964.944	130.259.663	48.641	130.308.304

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva da sovrapprezzo azioni	Avanzo di fuzione	First time application	Stock options	Differenze attuariali TFR	Fair Value Swap	Riserva di traduzione	Utili o nuovo	Utile (perdita) del periodo	Totale patrimonio netto (Gruppo)	Totale patrimonio netto (Tez)	Totale patrimonio netto
Saldi al 31 dicembre 2022	6.503.126	1.300.626	16.115.758	1.911.444	0	67.283	(914.876)	954.415	478.732	70.981.088	11.988.305	109.395.911	17.135	109.383.046
Utile al 31 dicembre 2022										11.988.305	(11.988.305)	0		0
Acquisizioni minoranze										0	0	0	0	0
Incremento/acquisto						23.450		(534.795)				(559.472)		(559.472)
Distribuzione dividendi												(2.147.300)		(2.147.300)
Aumento di capitale gratuito												0		0
Vendita azioni proprie			4.904.618									4.904.618		4.904.618
Acquisto azioni proprie			(13.276.644)									(13.276.644)		(13.276.644)
Differenze attuariali TFR							(351.595)					(351.595)		(351.595)
Altri movimenti												0		0
Delta cambi									404.295			404.295		404.295
Utile al 31 dicembre 2023											15.512.160	15.512.160		15.512.160
Saldi al 31 dicembre 2023	6.503.126	1.300.626	7.743.793	1.911.444	0	90.748	(1.166.471)	419.630	883.027	80.653.956	15.512.160	113.851.973	17.135	113.869.108

1. Struttura del Gruppo

TXT e-solutions S.p.A., società Capogruppo, e le sue controllate operano sia in Italia che all'estero nel settore informatico, offrendo soluzioni costituite da software e servizi, in mercati caratterizzati da estrema dinamicità che richiedono soluzioni tecnologiche d'avanguardia.

La tabella sottostante evidenzia le società incluse nell'area di consolidamento con il metodo dell'integrazione globale al 30 settembre 2024 (si rimanda anche al diagramma organizzativo nella sezione "Struttura organizzativa") e la relativa quota di interessenza giuridica al capitale sociale:

Ragione sociale della controllata	Valuta	% di partecipazione	Capitale Sociale
PACE GmbH	EUR	100%	295.000
PACE America Inc.	USD	100%	10.000
PACE Canada Aerospace & IT Inc.	CAD	100%	100
PACE Asia Aerospace&IT PTE Ltd	SGD	100%	100
TXT NEXT Sarl	EUR	100%	100.000
TXT NEXT Ltd	GBP	100%	100.000
TXT Risk Solutions S.r.l.	EUR	92%	250.000
TXT Assioma S.r.l.	EUR	100%	100.000
AssioPay S.r.l.	EUR	100%	10.000
TXT E-Swiss SA	CHF	100%	100.000
HSPI S.p.A.	EUR	100%	1.000.000
TXT Working Capital Solutions S.r.l.	EUR	60%	500.000
TeraTron GmbH	EUR	100%	75.000
LBA Consulting S.r.l.	EUR	100%	10.000
TXT Novigo S.r.l.	EUR	100%	1.000.000
DM Mgmt & Consulting S.r.l.	EUR	100%	101.000
Soluzioni Prodotti Sistemi S.r.l.	EUR	100%	10.000
Butterfly S.r.l. in liquidazione	EUR	100%	10.000
PGMD Consulting S.r.l.	EUR	100%	20.000
TLOGOS S.r.l.	EUR	100%	110.000
ENNOVA S.p.A.	EUR	100%	1.098.900
TXT e-Tech S.r.l.	EUR	100%	200.000
TXT Quence S.r.l.	EUR	100%	10.000
Consorzio TXT	EUR	100%	20.000
FastCode S.p.A.	EUR	100%	100.000
TXT Arcan S.r.l.	EUR	51%	20.407
NewPos Europe S.r.l.	EUR	51%	100.000
IMille S.r.l. Società Benefit	EUR	100%	300.000
Uasabi S.r.l.	EUR	100%	10.000
IMille Brasil Agencia LTDA	BRL	100%	1.000
IMille Start S.p.A.	CLP	100%	300.000
IMille Spain SL	EUR	100%	3.000
Refine Direct S.r.l.	EUR	100%	50.000

Il bilancio consolidato del Gruppo TXT e-solutions S.p.A. (Il “Gruppo”) è presentato in Euro. I cambi utilizzati per la determinazione del controvalore in Euro dei dati espressi in valuta estera delle società controllate sono i seguenti:

- Conto economico (cambio medio dei primi nove mesi)

Valuta	30.09.2024	30.09.2023
Sterlina Gran Bretagna (GBP)	0.8513	0.87072
Dollaro USA (USD)	1.0871	1.08330
Franco Svizzero (CHF)	0.9581	0.97740
Dollaro Canadese (CAD)	1.4787	1.4576
Dollaro di Singapore (SGD)	1.4539	1.4523
Peso Cileno (CLP)	1,018.44	890.08
Real Brasiliano (BRL)	5.6978	5.3065

- Stato patrimoniale (cambio al 30 settembre 2024 e al 31 dicembre 2023)

Valuta	30.09.2024	31.12.2023
Sterlina Gran Bretagna (GBP)	0.8354	0.8691
Dollaro USA (USD)	1.1196	1.1050
Franco Svizzero (CHF)	0.9439	0.9260
Dollaro Canadese (CAD)	1.5133	1.4642
Dollaro di Singapore (SGD)	1.4342	1.4591
Peso Cileno (CLP)	1,006.93	977.07
Real Brasiliano (BRL)	6.0504	5,3618

2. Principi di redazione del bilancio consolidato

Il bilancio consolidato annuale del Gruppo viene redatto in conformità con i principi contabili internazionali IFRS emessi dall’International Accounting Standards Board (IASB) e omologati dalla Comunità Europea alla data di redazione del presente bilancio, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell’art 9 del D. Lgs. N. 38/2005 ed alle altre norme di legge e disposizioni Consob in materia di bilancio per quanto applicabili. La presente relazione al 30 settembre 2024 è stata predisposta nella forma e nel contenuto secondo l’informativa prevista dallo IAS 34 “Bilanci intermedi” ed è stata redatta, in ottemperanza ai principi contabili internazionali (“IAS - IFRS”) emessi dall’International Accounting Standards Board e adottati dall’Unione Europea, incluse tutte le interpretazioni dell’IFRS Interpretations Committee, precedentemente denominate Standing Interpretations Committee (“SIC”).

La relazione al 30 settembre 2024 è costituita dal bilancio consolidato, dai prospetti contabili consolidati riclassificati, coerenti, per forma e contenuto, con il bilancio dell’esercizio 2023. Tale bilancio non comprende pertanto tutte le informazioni richieste dal bilancio annuale e deve essere letto unitamente al bilancio consolidato per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2023. Esso è stato predisposto sulla base delle scritture contabili al 30 settembre 2024 nel presupposto della continuità aziendale. Per quanto riguarda ulteriori informazioni relative alla natura dell’attività dell’impresa, alle aree di business, l’andamento ed evoluzione prevedibile della gestione si rinvia al contenuto della relazione sull’andamento della gestione predisposta dagli amministratori.

I criteri contabili seguiti nella formazione del bilancio, nonché il contenuto e le variazioni delle singole voci dello stesso, sono riportati nel seguito e non sono variati rispetto a quelli adottati nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2023, garantendo in questo caso la comparabilità dei dati.

La pubblicazione e l'emissione del presente documento sono state approvate dal Consiglio di Amministrazione del 11 novembre 2024.

3. Principi contabili e interpretazioni applicati dal 1 gennaio 2024

I principi contabili adottati per la redazione del bilancio consolidato trimestrale abbreviato sono conformi a quelli utilizzati per la redazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 ed illustrati nella Relazione finanziaria annuale alla nota 4. "Principi contabili e di consolidamento".

Al 30 settembre 2024 non vi sono effetti significativi in merito a modifiche dei principi contabili internazionali (IFRS), la cui applicazione era prevista a partire dal 1° gennaio 2024.

4. Gestione dei rischi finanziari

Nell'ambito dei rischi di impresa, i principali rischi finanziari identificati e monitorati dal Gruppo sono i seguenti:

- Rischio di cambio
- Rischio di tasso di interesse
- Rischio di credito
- Rischio di liquidità e di investimento
- Altri rischi (Conflitto Militare in Ucraina)

Gli obiettivi e le politiche di gestione del rischio finanziario del Gruppo TXT e-solutions riflettono quelli illustrati nel bilancio consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, a cui si rimanda.

5. Rapporti con Parti Correlate

Si considerano parti correlate per il Gruppo:

- a) Le entità che, direttamente o indirettamente, anche attraverso società controllate, fiduciarie o interposte persone:
 - Controllano la società TXT e-solutions S.p.A.
 - Sono sottoposte a comune controllo con TXT e-solutions S.p.A.
 - Detengono una partecipazione in TXT e-solutions S.p.A. tale da poter esercitare un'influenza notevole.
- b) Le società collegate a TXT e-solutions S.p.A.
- c) Le joint-venture cui partecipa TXT e-solutions S.p.A.
- d) I dirigenti con responsabilità strategiche di TXT e-solutions S.p.A. o di una sua controllante.
- e) Gli stretti familiari dei soggetti di cui ai punti precedenti a) e d).

- f) Le entità controllate, controllate congiuntamente o soggette ad influenza notevole da uno dei soggetti di cui ai punti d) ed e), ovvero in cui tali soggetti detengano, direttamente o indirettamente, una quota significativa, comunque non inferiore al 20% dei diritti di voto.
- g) Un fondo pensionistico complementare, collettivo o individuale, italiano o estero, costituito a favore dei dipendenti di TXT e-solutions S.p.A. o di una qualsiasi altra entità a essa correlata.

Le seguenti tabelle mostrano i valori complessivi delle transazioni intercorse con parti correlate.

Rapporti di natura commerciale

I rapporti di natura commerciale con parti correlate del Gruppo fanno riferimento agli emolumenti corrisposti agli amministratori e personale rilevante e società collegate.

Al 30 settembre 2024	Crediti	Debiti	Costi	Ricavi
TXT Healthprobe S.r.l.	597.652			
LAS LAB S.r.l.	52.704			
PayDo	100.000			
Reversal	500.000			
Amministratori e personale rilevante		254.430	525.139	
Totale al 30.09.2024	1.250.356	254.430	525.139	-

Al 31 dicembre 2023	Crediti	Debiti	Costi	Ricavi
TXT Healthprobe S.r.l.	597.652			
LAS LAB S.r.l.	35.560			
ProSim	350.962			
PayDo				
Reversal	250.000			
Amministratori e personale rilevante		138.491	723.606	
Totale al 31.12.2023	1.234.174	138.491	723.606	-

Rapporti di natura finanziaria

Si riportano gli importi con Parti Correlate alla data del 30 settembre 2024 per quanto riguarda i rapporti di natura finanziaria:

Al 30 settembre 2024	Crediti	Debiti	Costi	Proventi
Laserfin S.r.l.		1.436.573		
Totale al 30.09.2024	-	1.436.573	-	-

Al 31 dicembre 2023	Crediti	Debiti	Costi	Proventi
Laserfin S.r.l.		1.798.876		
ProSim	400.000			
Totale al 31.12.2023	400.000	1.798.876	-	-

6. Attestazione del resoconto intermedio di gestione ai sensi ai sensi dell'art. 154-bis del D.Lgs 58/98

ai sensi dell'articolo 81-ter del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni

I sottoscritti Enrico Magni, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, e Eugenio Forcinito, in qualità di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari della TXT e-solutions S.p.A., attestano, tenuto anche conto di quanto previsto dall'art. 154-bis, commi 3 e 4, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58:

- l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'impresa, e
- l'effettiva applicazione, delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio consolidato abbreviato al 30 settembre 2024.

La valutazione dell'adeguatezza delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio consolidato abbreviato al 30 settembre 2024, si è basata su di un processo definito da TXT in coerenza con il modello Internal Control – Integrated Framework emesso dal Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission che rappresenta un framework di riferimento generalmente accettato a livello internazionale.

Si attesta, inoltre, che il bilancio consolidato abbreviato al 30 settembre 2024:

- corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
- redatto in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs n. 38/2005;
- è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'emittente.

La relazione intermedia sulla gestione comprende un'analisi attendibile dei riferimenti agli eventi importanti che si sono verificati nei primi nove mesi dell'esercizio e alla loro incidenza sul bilancio abbreviato, unitamente a una descrizione dei principali rischi e incertezze per i mesi restanti dell'esercizio. La relazione intermedia sulla gestione comprende, altresì, un'analisi attendibile delle informazioni sulle operazioni rilevanti con parti correlate.

Il Dirigente Preposto

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Eugenio Forcinito

Enrico Magni

Cologno Monzese, 14 novembre 2024

