

Informazione Regolamentata n. 0439-67-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 6 Agosto 2026 13:59:52	Euronext Star Milan
--	--	---------------------

Societa' : TXT e-SOLUTIONS

Utenza - referente : TXTN02 - Favini Andrea

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 6 Agosto 2026 13:59:52

Data/Ora Inizio Diffusione : 6 Agosto 2026 13:59:52

Oggetto : TXT: Risultati H1 2026

Testo del comunicato

Vedi allegato



TXT

PRESS RELEASE

TXT approva i risultati H1 2026: crescita in accelerazione, margini in espansione e forte visibilità sulla seconda metà dell'anno

- Ricavi pari a € 228,0 milioni, in crescita del 20,6%; ricavi a perimetro costante pari a € 224,6 milioni (+18,8%).
- EBITDA pari a € 34,2 milioni (+24,2%), al netto di investimenti in ricerca e sviluppo per € 12,5 milioni interamente spesi nel periodo; EBITDA margin al 15,0%, in miglioramento di 40 bps rispetto al primo semestre 2025.
- EBIT Adjusted pari a € 27,8 milioni (+23,5%), al netto degli effetti contabili derivanti dalla Purchase Price Allocation (PPA) relativa alle acquisizioni e degli oneri fiscali non ricorrenti contabilizzati nel periodo.
- Utile netto Adjusted pari a € 17,9 milioni (+32,8%).
- Indebitamento Finanziario Netto Adjusted pari a € 112,6 milioni.
- Outlook FY2026:
 - Ricavi consolidati attesi superiori a € 470 milioni e EBITDA margin intorno al 15%.
 - Ulteriori opportunità di M&A previste nel corso dell'anno.

Milano, 6 agosto 2026 – 14:00

Il Consiglio di Amministrazione di TXT e-solutions, presieduto da Enrico Magni, ha approvato in data odierna i risultati di gestione al 30 giugno 2026.

Di seguito i principali risultati economici e patrimoniali del primo semestre 2026:

I **Ricavi** sono stati di € 228,0 milioni in crescita del 20,6% rispetto ai € 189,1 milioni dei primi sei mesi 2025. La crescita organica è stata pari al 18,8%, e le acquisizioni hanno contribuito per € 3,5 milioni. I ricavi internazionali complessivi rappresentano il 14,8% dei ricavi totali del primo semestre 2026.

La divisione **Smart Solutions** ha avuto ricavi di € 50,4 milioni, in crescita del 14,4% rispetto al primo semestre 2025, di cui € 2,9 milioni da crescita organica (+6,5%) e € 3,5 milioni relativi ad M&A.

La divisione **Digital Advisory** ha avuto ricavi di € 40,3 milioni in crescita del 30,3% rispetto al primo semestre 2025, interamente riconducibile alla crescita organica.

La divisione **Software Engineering** ha avuto ricavi di € 137,3 milioni in crescita del 20,4% rispetto al primo semestre 2025, interamente riconducibile alla crescita organica.



TXT

PRESS RELEASE

L'**EBITDA** è stato di € 34,2 milioni, in crescita del 24,2% rispetto al primo semestre 2025 (€ 27,5 milioni), dopo aver incrementato gli investimenti in ricerca e sviluppo pari a € 12,5 milioni interamente spesi nel primo semestre 2026 (+6,2% rispetto al primo semestre 2025). La marginalità sui ricavi è stata del 15,0%, in crescita di 40 bps rispetto al primo semestre 2025.

L'**EBIT Adjusted** è stato di € 27,8 milioni (+23,5%) con un'incidenza sui ricavi pari al 12,2%, dopo ammortamenti di immobilizzazioni immateriali escluse PPA (€ 0,5 milioni), materiali (€ 5,7 milioni, di cui € 4,0 milioni relativi a IFRS 16), e svalutazioni commerciali (€ 0,2 milioni). L'EBIT Adjusted neutralizza gli effetti puramente contabili derivanti del processo di PPA sulle acquisizioni e l'effetto degli oneri non-ricorrenti relativi alla posizione fiscale di una società del Gruppo.

L'EBIT (Utile Operativo) Reported è stato di € 8,9 milioni, dopo aver rilevato ammortamenti di immobilizzazioni immateriali derivanti da Purchase Price Allocation per € 6,2 milioni e oneri non ricorrenti per complessivi € 12,7 milioni, relativi alla regolarizzazione della posizione fiscale di una società del Gruppo, inclusi dell'accantonamento per oneri (€ 11,2 milioni) e della svalutazione di un credito fiscale (€ 1,5 milioni).

Gli **Oneri finanziari** hanno saldo netto negativo di € 4,5 milioni, ed includono € 4,8 milioni relativi ad interessi ed oneri bancari, l'effetto positivo per € 0,5 milioni relativi a proventi finanziari, e € 0,2 milioni relativi al risultato di competenza delle minoranze. Nel corso del primo semestre 2025, gli oneri finanziari hanno avuto saldo netto negativo di € 3,9 milioni.

L'**Utile netto Adjusted**, che neutralizza gli effetti puramente contabili derivanti del processo di PPA sulle acquisizioni e l'effetto dell'accantonamento non-ricorrente relativo all'onere rilevato in merito alla posizione fiscale di una controllata di TXT, è stato di € 17,9 milioni nel primo semestre 2026, in crescita del 32,8% rispetto al primo semestre 2025, attestandosi al 7,8% dei ricavi del periodo. L'Utile netto Adjusted esclude gli effetti fiscali derivanti dall'aggiustamento contabile su PPA.

L'Utile netto Reported è stato negativo per € 1,0 milioni a fronte della contabilizzazione degli oneri non-ricorrenti relativi alla regolarizzazione della posizione fiscale di una controllata di TXT.

L'**Indebitamento Finanziario Netto Adjusted** consolidato al 30 giugno 2026 è pari a € 112,6 milioni, in aumento di € 13,8 milioni rispetto agli € 98,8 milioni al 31 dicembre 2025. La variazione è principalmente riconducibile a operazioni di M&A per complessivi € 25,9 milioni, inclusa la contabilizzazione di earn-out su acquisizioni per € 9,9 milioni, ad aumenti di capitale in società partecipate di minoranza per € 2,4 milioni, al riacquisto di



TXT

PRESS RELEASE

azioni proprie per € 3,5 milioni, al pagamento di dividendi per € 4,4 milioni e al pagamento di interessi passivi e oneri finanziari, al netto dei proventi finanziari, per € 4,1 milioni. Tali impieghi hanno più che compensato la generazione di cassa del periodo.

L'Indebitamento Finanziario Netto consolidato (Reported) al 30 giugno 2026 è pari a € 123,2 milioni, in aumento di € 10,6 milioni rispetto al dato Adjusted. La differenza è riconducibile per € 9,5 milioni alla riclassifica della quota partecipativa detenuta da TXT in Banca del Fucino e per € 1,1 milioni alla quota di prezzo in azioni da trasferire ai venditori nel contesto delle operazioni di M&A concluse nel secondo trimestre dell'anno.

Le azioni proprie al 30 giugno 2026 erano pari a 415.486 (333.854 al 31 dicembre 2025), pari al 3,19% delle azioni emesse, per un controvalore di € 15,5 milioni, calcolato considerando il prezzo di borsa delle azioni TXT al 30 giugno 2026, pari a € 37,25 per azione. Tra le azioni proprie in portafoglio sono incluse 35.265 azioni da trasferire ai venditori nel contesto delle operazioni di M&A concluse nel corso del secondo trimestre del 2026.

Nel **secondo trimestre 2026** i ricavi sono stati pari a € 118,9 milioni, in crescita del 22,6% rispetto al secondo trimestre 2025 (€ 96,9 milioni), di cui +20,2% da crescita organica. L'EBITDA è stato di € 18,4 milioni, in crescita del 29,8% rispetto al secondo trimestre 2025 (€ 14,2 milioni). La marginalità sui ricavi (EBITDA margin) è stata del 15,5% rispetto al 14,6% nel secondo trimestre 2025, consolidando il trend positivo registrato nel primo trimestre dell'anno. L'Utile operativo (EBIT) Adjusted è stato di € 15,0 milioni, in crescita del 28,0% rispetto al secondo trimestre 2025 (€ 11,7 milioni), mentre l'Utile netto Adjusted è stato di € 10,2 milioni. Le PPA del secondo trimestre 2026 sono pari a € 4,2 milioni e gli oneri non ricorrenti relativi alla regolarizzazione della posizione fiscale di una controllata sono pari a € 12,7 milioni, con Utile netto Reported negativo per € 6,8 milioni.

"Il Gruppo TXT conferma la propria capacità di crescere a ritmi sostenuti, migliorando la redditività operativa e continuando a investire nell'innovazione." afferma Daniele Misani, CEO del Gruppo TXT. "Entriamo nella seconda parte dell'anno con un significativo backlog, un contesto di mercato favorevole, in particolare nei settori pubblico e della difesa, e un contributo rilevante dalle acquisizioni concluse nel primo semestre, che esprimeranno pienamente il proprio potenziale nel corso della seconda parte dell'anno. Questi fattori ci offrono elevata visibilità sull'evoluzione del business e ci consentono di prevedere ricavi pro-forma 2026 prossimi, e potenzialmente superiori, al mezzo miliardo di euro, mantenendo al contempo solidi livelli di marginalità. Guardiamo pertanto con fiducia al conseguimento e al possibile superamento degli obiettivi del Piano Industriale."



TXT

PRESS RELEASE

In data **6 agosto 2026** alle ore **14:30 (CEST)** si terrà la **conference call** durante la quale il CEO Daniele Misani presenterà e commenterà i risultati del primo semestre 2026. Il form di iscrizione alla conference call è disponibile sul sito internet della Società www.txt-group.com alla pagina "Financial News & Calendar".

Eventi successivi ed evoluzione prevedibile della gestione

Alla luce della forte crescita organica registrata nel primo semestre, il Gruppo TXT conferma le proprie aspettative positive per il prosieguo dell'esercizio, sostenute dalla solida visibilità sull'ulteriore sviluppo del business, supportata da un significativo backlog e dal rafforzamento del posizionamento competitivo, in particolare nei verticali Aerospace & Defence e Public Sector. A tali elementi si aggiunge, a partire dal 1° luglio 2026, il contributo di TXT Digital Edge, per il quale il Gruppo prevede di consolidare nel secondo semestre circa € 30 milioni di ricavi e € 3,0 milioni di EBITDA, beneficiando progressivamente delle sinergie commerciali e dell'integrazione delle competenze e delle offerte complementari con quelle già sviluppate dal Gruppo.

Sulla base di tali elementi e considerando l'attuale perimetro di consolidamento, TXT conferma l'obiettivo di chiudere il 2026 con ricavi consolidati superiori a € 470 milioni e un EBITDA margin target del 15%. Il raggiungimento dell'obiettivo di redditività sarà sostenuto dall'efficientamento operativo, dalle sinergie derivanti dall'integrazione di TXT Digital Edge e dalla positiva performance delle Smart Solutions.

In relazione al continuo sviluppo del piano di M&A, si segnala che in data 1° luglio 2026 TXT ha acquisito il 100% del capitale di GCI System Integrator S.p.A., società specializzata in networking, data center e cybersecurity, attiva nei mercati Energy & Utilities, Banking & Finance e Telco, rinominata TXT Digital Edge S.p.A. ("TXT Digital Edge") contestualmente al *closing*. L'acquisizione contribuirà nel secondo semestre 2026 per circa € 30 milioni di ricavi e € 3,0 milioni di EBITDA, mentre per il 2027 il piano industriale di TXT Digital Edge prevede, a regime e includendo le sinergie commerciali, ricavi per circa € 80 milioni ed EBITDA per circa € 8 milioni. [Link al comunicato stampa.](#)

Il Gruppo TXT conferma la propria strategia di allocazione selettiva del capitale, in linea con gli obiettivi di crescita per linee esterne definiti nel Piano Industriale 2025-2027. La strategia del Gruppo rimane focalizzata sull'acquisizione di tecnologie complementari, sul rafforzamento del posizionamento competitivo nei mercati strategici e sull'espansione dell'offerta proprietaria ad alto valore aggiunto.



TXT

PRESS RELEASE

Pur in un contesto macroeconomico e geopolitico che continua a presentare elementi di incertezza, il management ritiene che gli impatti sul business del Gruppo rimangano ad oggi limitati e che il mercato continui a offrire interessanti opportunità di crescita e consolidamento nei principali settori di riferimento.

Si segnala infine che in data 28 luglio 2026, TXT ha comunicato che la controllata TXT Assioma S.r.l. è stata oggetto di una verifica fiscale da parte dell'Agenzia delle Entrate, avviata nel febbraio 2026 con riferimento all'esercizio 2024 e successivamente estesa agli esercizi 2021, 2022 e 2023, relativa ad alcune operazioni effettuate con due fornitori nell'ambito di un'iniziativa di sviluppo internazionale del business della Controllata, avviata alla fine del 2021 e conclusasi definitivamente nel 2024. In un'ottica prudenziale, il Consiglio di Amministrazione di TXT ha autorizzato la controllata a procedere al ravvedimento operoso per le annualità interessate, stimando un onere complessivo di circa € 12,7 milioni, comprensivo di maggiori imposte, sanzioni ridotte e interessi, rilevato nella Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2026 quale posta non ricorrente. In data 28 luglio 2026 la controllata ha perfezionato il ravvedimento relativo all'esercizio 2024, effettuando un versamento di € 5,0 milioni e rilevando una svalutazione di € 1,5 milioni del credito IVA. L'uscita di cassa relativa al residuo importo dell'onere, stimato in € 6,2 milioni, è prevista manifestarsi nel corso del secondo semestre dell'anno in corso. Considerata la conclusione dell'iniziativa nel 2024, non sussiste alcun rischio di ricorrenza di fattispecie analoghe con riferimento alle annualità successive al 2024.

Dichiarazione del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

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

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



TXT

PRESS RELEASE

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

Per ulteriori informazioni:

Marcello Bussolin – CFO

Tel. +39 02 257711

infofinance@txtgroup.com

Andrea Favini – IR

Tel. +39 02 257711

infofinance@txtgroup.com


TXT

PRESS RELEASE

Conto Economico gestionale al 30 giugno 2026

(Importi in migliaia di Euro)	H1 2026	%	H1 2025	%	Var %
RICAVI	228.045	100	189.095	100	20,6
Costi diretti	144.556	63,4	116.823	61,8	23,7
MARGINE LORDO	83.489	36,6	72.272	38,2	15,5
Costi di Ricerca e Sviluppo	12.506	5,5	11.780	6,2	6,2
Costi Commerciali	21.892	9,6	19.104	10,1	14,6
Costi Generali & Amministrativi	14.890	6,5	13.847	7,3	7,5
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	34.201	15,0	27.541	14,6	24,2
Ammortamenti materiali	5.707	2,5	4.446	2,4	28,4
Ammortamenti immateriali (Excl. PPA)	516	0,2	466	0,2	10,9
Svalutazioni, Oneri riorganizzazione (Excl. One-off fiscale)	196	0,1	129	0,1	51,5
UTILE OPERATIVO (EBIT) ADJ.	27.782	12,2	22.500	11,9	23,5
Ammortamenti immateriali - PPA	6.192	2,7	2.577	1,4	140,2
Altre svalutazioni - One-off fiscale	1.512	0,7	0	0,0	n.a.
Accantonamento per rischi e oneri - One-off fiscale	11.190	4,9	0	0,0	n.a.
UTILE OPERATIVO (EBIT)	8.888	3,9	19.923	10,5	(55,4)
Proventi (oneri) finanziari	(4.300)	(1,9)	(3.810)	(2,0)	12,9
Risultato di pertinenza società collegate	(151)	(0,1)	(129)	(0,1)	16,5
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)	4.437	1,9	15.983	8,5	(72,2)
Imposte	(5.459)	(2,4)	(5.103)	(2,7)	7,0
UTILE NETTO	(1.022)	(0,4)	10.881	5,8	n.a.
UTILE NETTO ADJ. (Excl. PPA, One-off fiscale)	17.873	7,8	13.458	7,1	32,8
Utile Netto Unadjusted Attribuibile a:					
Azionisti della Capogruppo	(1.309)		10.048		
Interessi di minoranza	287		832		


TXT

PRESS RELEASE

Conto Economico gestionale secondo trimestre 2026

(Importi in migliaia di Euro)	Q2 2026	%	Q2 2025	%	Var %
RICAVI	118.862	100	96.941	100	22,6
Costi diretti	74.603	62,8	55.409	57,2	34,6
MARGINE LORDO	44.259	37,2	41.532	42,8	6,6
Costi di Ricerca e Sviluppo	6.237	5,2	6.721	6,9	(7,2)
Costi Commerciali	12.228	10,3	13.035	13,4	(6,2)
Costi Generali & Amministrativi	7.371	6,2	7.578	7,8	(2,7)
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	18.423	15,5	14.198	14,6	29,8
Ammortamenti materiali	2.926	2,5	2.237	2,3	30,8
Ammortamenti immateriali (Excl. PPA)	299	0,3	208	0,2	43,7
Svalutazioni, Oneri riorganizzazione (Excl. One-off fiscale)	181	0,2	20	0,0	821,5
UTILE OPERATIVO (EBIT) ADJ.	15.018	12,6	11.734	12,1	28,0
Ammortamenti immateriali - PPA	4.231	3,6	1.559	1,6	171,3
Altre svalutazioni - One-off fiscale	1.512	1,3	0	0,0	n.a.
Accantonamento per rischi e oneri - One-off fiscale	11.190	9,4	0	0,0	n.a.
UTILE OPERATIVO (EBIT)	(1.915)	(1,6)	10.175	10,5	n.a.
Proventi (oneri) finanziari	(1.558)	(1,3)	(1.919)	(2,0)	(18,8)
Risultato di pertinenza società collegate	(94)	(0,1)	(106)	(0,1)	(11,5)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)	(3.568)	(3,0)	8.149	8,4	n.a.
Imposte	(3.185)	(2,7)	(2.802)	(2,9)	13,7
UTILE NETTO	(6.753)	(5,7)	5.348	5,5	n.a.
UTILE NETTO ADJ. (Excl. PPA, One-off fiscale)	10.181	8,6	6.907	7,1	47,4
Utile Netto Unadjusted Attribuibile a:					
Azionisti della Capogruppo	(6.657)		5.004		
Interessi di minoranza	(95)		343		



TXT

PRESS RELEASE

Posizione Finanziaria Netta al 30 giugno 2026

(Importi in migliaia di euro)	30.06.2026	31.12.2025	Var
Disponibilità liquide ed equivalenti	(102.769)	(102.739)	(30)
Titoli negoziabili valutati al fair value	(16.685)	(11.433)	(5.251)
Crediti finanziari a breve	(320)	(320)	-
Passività finanziarie correnti	78.539	69.069	9.470
Indebitamento Finanziario a breve termine	(41.234)	(45.423)	4.188
Debiti finanziari non correnti - Lessors IFRS 16	11.476	11.970	(494)
Crediti finanziari a lungo	(533)	-	(533)
Altre Passività finanziarie non correnti	153.525	149.706	3.819
Passività finanziarie non correnti	164.468	161.676	2.792
Indebitamento Finanziario Netto	123.234	116.253	6.980
Debiti Non Monetari per aggiustamento del prezzo delle acquisizioni da pagare in azioni TXT	(1.125)	-	(1.125)
Investimento finanziario - Banca Del Fucino	(9.498)	(17.418)	7.920
Indebitamento Finanziario Netto Adj	112.610	98.835	13.776


TXT

PRESS RELEASE

Situazione patrimoniale consolidata al 30 giugno 2026

(Importi in migliaia di euro)	30.06.2026	31.12.20025	Change
Immobilizzazioni immateriali	199.624	181.473	18.151
Immobilizzazioni materiali nette	32.926	33.911	(985)
Altre attività immobilizzate	22.304	28.439	(6.135)
Capitale Immobilizzato	254.854	243.823	11.031
Rimanenze	37.619	28.638	8.982
Crediti commerciali	133.940	127.493	6.447
Crediti vari e altre attività a breve	23.248	22.136	1.112
Debiti commerciali	(53.141)	(43.985)	(9.156)
Debiti per imposte	(24.440)	(20.379)	(4.061)
Debiti vari e altre passività a breve	(62.521)	(58.140)	(4.381)
Capitale circolante netto	54.706	55.761	(1.056)
TFR e altre passività non correnti	(20.824)	(9.599)	(11.226)
Capitale investito	288.736	289.986	(1.250)
Patrimonio netto del gruppo	161.116	169.581	(8.465)
Patrimonio netto di terzi	4.386	4.152	233
Indebitamento finanziario netto	123.234	116.253	6.980
Fonti di finanziamento	288.736	289.986	(1.250)

