

TXT e-solutions: primo trimestre 2017**Ricavi € 18,0 milioni (+24,9%),****EBITDA pre Stock Options € 1,6 milioni (+11,5%).**

- *Ricavi TXT Retail € 9,0 milioni (+14,2%) e TXT Next € 9,0 milioni (+38,0%).*
- *Investimenti in ricerca e sviluppo € 1,8 milioni (+46,0%) e commerciali € 4,0 milioni (+48,2%) per effetto di Pace e sviluppo organico.*
- *Utile netto: € 0,6 milioni (€ 0,9 milioni nel Q1 2016).*
- *Posizione Finanziaria Netta positiva per € 8,8 milioni (€ 5,4 milioni al 31 dicembre 2016).*

Milano, 8 maggio 2017

Il Consiglio di Amministrazione di TXT e-solutions, presieduto da Alvise Braga Illa, ha approvato in data odierna i risultati di gestione al 31 marzo 2017.

Il primo trimestre 2017 è stato contraddistinto da una buona crescita organica di entrambe le divisioni, dalla prosecuzione dell'integrazione della società tedesca Pace GmbH, acquisita nel 2016 e che accelera dello sviluppo internazionale della Divisione aeronautica TXT Next e da importanti investimenti in ricerca e sviluppo e commerciali.

La posizione complessiva di TXT è oggi forte in due mercati primari, aeronautica e retail, entrambi in crescita globale nel medio periodo e poco tra loro correlati, ciò che contribuisce a diminuire i rischi congiunturali per la società.

I **Ricavi** nel primo trimestre 2017 sono stati di € 18,0 milioni in crescita del 24,9% rispetto ai € 14,4 milioni nel primo trimestre 2016, con un contributo di Pace GmbH di € 1,9 milioni (acquisita e consolidata a partire dal 1 aprile 2016) e una crescita organica del 11,4%.

I ricavi di software per licenze, subscriptions e manutenzioni del primo trimestre 2017 sono stati € 4,4 milioni, in crescita del +42,7% rispetto al primo trimestre 2016 (+18,9% a parità di perimetro di consolidamento) e i ricavi da servizi sono stati € 13,6 milioni, in crescita del +20,1% rispetto al primo trimestre 2016 (+9,4% a parità di perimetro di consolidamento).

I ricavi della divisione TXT Retail, specialista di software End-to-End nel Lusso e nel Fashion (50,2% dei ricavi di gruppo) sono stati di € 9,0 milioni, in crescita del +14,2% rispetto ai € 7,9 milioni nel primo trimestre 2016. I ricavi della divisione TXT Next, specialista di software nei settori Aerospazio, High-Tech e Finanza, sono stati di € 9,0 milioni (49,8% dei ricavi di Gruppo), rispetto ai € 6,5 milioni nel primo trimestre 2016, con una crescita del +38,0%. La crescita di € 2,5 milioni è dovuta per € 1,9 milioni al contributo di Pace GmbH e per € 0,6 milioni a crescita organica (+8,0%).

I Ricavi internazionali sono stati di € 10,6 milioni, in crescita del +43,3% rispetto ai € 7,4 milioni nel primo trimestre 2016, pari al 59,0% del totale (51,5% nel primo trimestre 2016).

Nel primo trimestre 2017 è stato firmato un importante contratto in USA con The Finish Line (USA), retailer di calzature sportive e 'athleticwear' con 600 negozi di proprietà, 600 punti vendita all'interno dei department stores Macy's e con tre websites specializzati. Altrettanto importante l'acquisizione di un altro primario retailer con operations basate ad Hong Kong che consolida la nostra crescita in Asia. In Europa s.Oliver (D), brand e retailer tedesco ha scelto la nostra soluzione Supply Chain Collaboration in versione subscription, mentre in Russia abbiamo aggiunto un terzo cliente.

Il **Margine Lordo**, al netto dei costi diretti, è stato di € 9,5 milioni in crescita del +33,9% rispetto al primo trimestre 2016 e comprende il contributo di Pace GmbH (€ 1,3 milioni) e crescita organica di € 1,1 milioni (+15,9%). La marginalità sui ricavi è migliorata dal 49,3% nel primo trimestre 2016 al 52,9%.

L'**EBITDA pre Stock Options** è stato di € 1,6 milioni, in crescita del +11,5% rispetto al primo trimestre 2016 (€ 1,4 milioni), dopo importanti investimenti in ricerca e sviluppo, in crescita del +46,0% e commerciali in crescita del +48,2%.

L'**EBITDA** nel primo trimestre 2017 è stato di € 1,5 milioni, dopo costi di € 0,1 milioni di competenza del trimestre per il piano di Stock Options 2017-2019.

L'**Utile operativo** (EBIT) è stato di € 1,2 milioni, in flessione rispetto al primo trimestre 2016 (-5,1%) per effetto degli ammortamenti ordinari di Pace e della quota di ammortamento della proprietà intellettuale del software e portafoglio clienti di Pace, derivante dall'allocazione del costo dell'acquisizione.

L'**Utile netto** è stato di € 0,6 milioni (€ 0,9 milioni nel primo trimestre 2016), al netto degli oneri fiscali di € 0,3 milioni (32% del risultato ante imposte), in crescita rispetto ai € 0,2 milioni nel primo trimestre 2016 per effetto del completo utilizzo, lo scorso esercizio, di perdite fiscali pregresse in alcuni Paesi.

La **Posizione Finanziaria Netta** consolidata al 31 marzo 2017 è positiva per € 8,8 milioni, rispetto ai € 5,4 milioni al 31 dicembre 2016, con un miglioramento di € 3,4 milioni per effetto del cash flow generato nel trimestre e della riduzione del capitale investito.

Il **Patrimonio netto** consolidato è di € 34,8 milioni, in crescita di € 0,5 milioni rispetto ai € 34,3 milioni al 31 dicembre 2016, essenzialmente per effetto dell'utile netto del trimestre (€ 0,6 milioni).

Le azioni proprie al 31 marzo 2017 erano 1.354.133, pari al 10,41% delle azioni emesse e sono state acquistate ad un prezzo medio di € 2,44 per azione.

Eventi successivi ed evoluzione prevedibile della gestione

L'Assemblea del 21 aprile 2017 ha esaminato e approvato il bilancio 2016 e ha deliberato la distribuzione di un dividendo di € 0,30 per azione, in crescita del 20% rispetto al dividendo di € 0,25 nel 2016. Il dividendo sarà pagato a ciascuna delle azioni in circolazione con esclusione delle azioni proprie a partire dal 17 maggio 2017, record date 16 maggio 2017 e stacco cedola 15 maggio 2017. I dividendi totali saranno quindi di € 3,5 milioni distribuiti a 11,7 milioni di azioni. L'assemblea ha rinnovato l'autorizzazione all'acquisto, per un periodo di 18 mesi, di azioni proprie fino al massimo del 20% del capitale sociale.

L'Assemblea ha nominato il Consiglio di Amministrazione e Collegio sindacale, che resteranno in carica per tre esercizi, fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019, e determinato i relativi compensi. Il Consiglio di amministrazione sarà composto da 7 amministratori: Alvisè Braga Illa, Marco Edoardo Guida, Stefania Saviolo (indipendente), Fabienne Anne Dejean Schwalbe (indipendente) e Paolo Matarazzo appartenenti alla lista di maggioranza e Andrea Casanova e Teresa Cristiana Naddeo (indipendente), appartenenti alla lista di minoranza. Ha eletto il Collegio Sindacale, composto da: Mario Basilico (Presidente) e Massimiliano Alberto Tonarini (supplente), appartenenti alla lista di minoranza e Luisa Cameretti (effettiva), Giampaolo Vianello (effettivo), Laura Grimi (supplente) e Pietro Antonio Grignani (supplente), appartenenti alla lista di maggioranza.

La società punta a crescere in Europa, Nord America e Asia Pacific e a sviluppare l'ampia e diversificata clientela del settore retail già acquisita. Anche la divisione TXT Next ha solide prospettive di crescita di medio periodo nel mercato aeronautico e nuove opportunità offerte dall'ampio e qualificato portafoglio clienti acquisito con Pace GmbH.

Nel secondo trimestre 2017 la società prevede uno sviluppo positivo dei ricavi e della redditività per entrambe le Divisioni.

Il Presidente Alvisè Braga Illa ha commentato: *"Continua nel secondo trimestre la positiva risposta dei mercati alle nostre soluzioni innovative: l'efficacia del nuovo TXT Retail 8.0 è stata confermata da numerosi 'testimonial' di retailer nord-americani nel TXT Thinking Retail Summit di pochi giorni fa a New York, dopo quello di Amsterdam in febbraio 2017. Il trend ci fa ben sperare anche per il resto dell'anno, malgrado le trasformazioni in corso nei mercati del retail e del lusso"*.

Dichiarazione del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Paolo Matarazzo, 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 e-solutions è uno specialista internazionale di software e soluzioni di alto valore strategico per grandi imprese. Le aree principali di business sono: **Integrated & Collaborative End-to-End Business Solutions**, con la Divisione TXT Retail, soprattutto nei settori Lusso, Fashion, Retail e Beni di Consumo; **Software for Complex Operations & Manufacturing**, con la Divisione TXT Next, nei settori Aerospazio, Difesa, High-Tech e Finanza. Quotata alla Borsa Italiana segmento STAR (TXT.MI), TXT ha sede a Milano e uffici in Australia, Canada, Francia, Germania, Hong Kong, Italia, Regno Unito, Singapore, Spagna, Stati Uniti e Svizzera.

Conto Economico gestionale al 31 marzo 2017

<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>	Q1 2017	%	Q1 2016	%	Var %
RICAVI	17.998	100,0	14.410	100,0	24,9
Costi diretti	8.483	47,1	7.306	50,7	16,1
MARGINE LORDO	9.515	52,9	7.104	49,3	33,9
Costi di Ricerca e Sviluppo	1.824	10,1	1.249	8,7	46,0
Costi Commerciali	3.969	22,1	2.679	18,6	48,2
Costi Generali & Amministrativi	2.145	11,9	1.762	12,2	21,7
EBITDA pre Stock Options	1.577	8,8	1.414	9,8	11,5
Stock Options	81	0,5	-	-	n.s.
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	1.496	8,3	1.414	9,8	5,8
Ammortamenti e svalutazioni	344	1,9	200	1,4	72,0
UTILE OPERATIVO (EBIT)	1.152	6,4	1.214	8,4	(5,1)
Proventi (oneri) finanziari	(215)	(1,2)	(86)	(0,6)	n.s.
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)	937	5,2	1.128	7,8	(16,9)
Imposte	(299)	(1,7)	(245)	(1,7)	22,0
UTILE NETTO	638	3,5	883	6,1	(27,7)

Conto Economico al 31 marzo 2017

	3M 2017	3M 2016
Ricavi e altri proventi	17.998.422	14.410.339
TOTALE RICAVI E ALTRI PROVENTI	17.998.422	14.410.339
Acquisti di materiali e servizi esterni	(3.407.927)	(2.710.645)
Costi del personale	(12.502.299)	(9.795.080)
Altri costi operativi	(592.169)	(490.742)
Ammortamenti/Svalutazioni	(344.448)	(200.128)
RISULTATO OPERATIVO	1.151.579	1.213.744
Saldo Proventi/(Oneri) Finanziari	(214.083)	(85.322)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	937.496	1.128.422
Imposte sul reddito	(299.129)	(245.372)
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	638.368	883.050
UTILE PER AZIONE	0,05	0,08
UTILE PER AZIONE DILUITO	0,05	0,08

Posizione Finanziaria Netta al 31 marzo 2017

<i>(Importi in migliaia di euro)</i>	31.3.2017	31.12.2016	Var	31.3.2016
Cassa e banche attive	10.433	7.570	2.863	14.598
Debiti finanziari a breve	(214)	(808)	594	(918)
Disponibilità finanziaria a breve termine	10.219	6.762	3.457	13.680
Debiti verso banche scadenti oltre 12 mesi	(1.397)	(1.391)	(6)	-
Disponibilità Finanziaria Netta	8.822	5.371	3.451	13.680

Situazione patrimoniale consolidata al 31 marzo 2017

ATTIVITÀ	31.3.2017	31.12.2016
ATTIVITÀ NON CORRENTI		
Avviamento	17.820.600	17.830.693
Attività immateriali a vita definita	3.375.814	3.465.058
Attività immateriali	21.196.413	21.295.751
Immobili, impianti e macchinari	1.513.720	1.598.260
Attività materiali	1.513.720	1.598.260
Crediti vari e altre attività non correnti	225.264	160.498
Attività fiscali differite	2.613.579	2.373.623
Altre attività non correnti	2.838.842	2.534.121
TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI	25.548.975	25.428.132
ATTIVITÀ CORRENTI		
Rimanenze finali	3.292.102	3.146.362
Crediti commerciali	22.514.159	23.739.800
Crediti diversi e altre attività correnti	3.554.183	2.629.183
Disponibilità liquide	10.433.092	7.570.479
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI	39.793.537	37.085.825
TOTALE ATTIVITÀ	65.342.512	62.513.957
PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO		
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	6.503.125	6.503.125
Riserve	14.016.700	14.091.119
Utili (perdite) a nuovo	13.688.513	8.133.150
Utili (perdite) dell'esercizio	638.368	5.555.363
TOTALE PATRIMONIO NETTO	34.846.706	34.282.757
PASSIVITÀ NON CORRENTI		
Passività finanziarie non correnti	1.397.200	1.391.140
TFR e altri fondi relativi al personale	3.927.866	3.945.640
Fondo imposte differite	1.820.973	1.843.436
TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI	7.146.039	7.180.216
PASSIVITÀ CORRENTI		
Passività finanziarie correnti	213.782	808.225
Debiti commerciali	1.234.395	1.625.740
Debiti per imposte	926.252	688.428
Debiti vari e altre passività correnti	20.975.338	17.928.590
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	23.349.767	21.050.983
TOTALE PASSIVITÀ	30.495.806	28.231.199
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	65.342.512	62.513.957

Cash Flow consolidato al 31 marzo 2017

	31.03.2017	31.03.2016
Risultato netto del periodo	638.368	883.050
Acc.to piano stock grant	80.963	-
Imposte correnti	237.824	467.620
Variazione delle imposte differite	(262.419)	(70.723)
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	344.448	200.127
Flussi finanziari generati (assorbiti) dall'attività operativa (prima della variazione del circolante)	1.039.184	1.480.074
(Incrementi) / decrementi dei crediti commerciali	1.218.394	4.181.073
(Incrementi) / decrementi delle rimanenze	(145.740)	(340.294)
Incrementi / (decrementi) dei debiti commerciali	(391.345)	(297.801)
Incrementi / (decrementi) del TFR	(17.774)	(85.365)
Incrementi / (decrementi) delle altre attività e passività	2.056.982	1.096.138
Variazione delle attività e passività operative	2.720.517	4.553.751
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA	3.759.701	6.033.825
Incrementi delle immobilizzazioni materiali	(124.058)	(215.398)
Incrementi delle immobilizzazioni immateriali	(39.359)	(271)
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO	(163.417)	(215.669)
Incrementi / (decrementi) dei debiti finanziari	(588.383)	97.165
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	(588.383)	(178.407)
INCREMENTI / (DECEREMENTI) DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI	3.007.901	5.639.749
Effetto delle variazioni dei cambi sui flussi di cassa	(145.289)	(121.227)
DISPONIBILITÀ LIQUIDIE NETTE ALL'INIZIO DEL PERIODO	7.570.479	9.079.975
DISPONIBILITÀ LIQUIDIE NETTE ALLA FINE DEL PERIODO	10.433.092	14.598.497

Segment Information - Conto Economico gestionale al 31 marzo 2017

<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>	TXT Retail	TXT Next	TOTALE TXT
Software	3.640	740	4.380
Servizi	5.399	8.219	13.618
RICAVI	9.039	8.959	17.998
Costi diretti	3.539	4.944	8.483
MARGINE LORDO	5.500	4.015	9.515
<i>% dei Ricavi</i>	<i>60,8%</i>	<i>44,8%</i>	<i>52,9%</i>
Costi di Ricerca e Sviluppo	1.209	615	1.824
Costi Commerciali	2.792	1.177	3.969
Costi Generali & Amministrativi	1.056	1.089	2.145
EBITDA pre Stock Options	443	1.134	1.577
<i>% dei Ricavi</i>	<i>4,9%</i>	<i>12,7%</i>	<i>8,8%</i>
Stock Options	58	23	81
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	385	1.111	1.496
Ammortamenti e svalutazioni	165	179	344
UTILE OPERATIVO (EBIT)	220	932	1.152
Proventi (oneri) finanziari	(41)	(174)	(215)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)	179	758	937
Imposte	(57)	(242)	(299)
UTILE NETTO	122	516	638