

TXT e-solutions: primo semestre 2017**Ricavi € 36,1 milioni (+8,9%),****EBITDA pre Stock Options € 3,4 milioni (+3,1%).****Andrea Lanciani nuovo amministratore non esecutivo**

- Ricavi TXT Retail € 18,2 milioni (+2,5%) e TXT Next € 17,9 milioni (+16,2%).
- Investimenti in ricerca e sviluppo € 3,6 milioni (+15,6%) e commerciali € 7,7 milioni (+17,9%) per effetto di Pace e sviluppo organico.
- Utile netto: € 1,6 milioni (€ 2,0 milioni nel primo semestre 2016).
- Posizione Finanziaria Netta positiva per € 5,5 milioni (€ 5,4 milioni al 31 dicembre 2016).
- Nominato per cooptazione nuovo amministratore non esecutivo Andrea Lanciani in sostituzione di Andrea Casanova, dimissionario.

Milano, 3 agosto 2017

Il Consiglio di Amministrazione di TXT e-solutions, presieduto da Alvise Braga Illa, ha approvato in data odierna i risultati semestrali al 30 giugno 2017.

Il Presidente Alvise Braga Illa ha commentato: *“Nelle scorse settimane abbiamo annunciato l'importante accordo firmato il 24 luglio 2017 per la cessione della Divisione TXT Retail a Aptos Inc (USA) per € 85 milioni cash. Dopo la cessione, TXT e-solutions si focalizzerà nello sviluppo della Divisione TXT Next, con obiettivo di crescita internazionale nella simulazione e nella governance di apparati e sistemi complessi, a partire da aeronautica e 'fintec', fornendo soluzioni software tecnologicamente all'avanguardia. Inizia una nuova fase di sviluppo e di creazione di valore per la nostra società, per i nostri collaboratori e per i nostri azionisti, in nuovi settori tecnologici di grande promessa e potenziale applicativo”.*

Nell'immediato le tecnologie di TXT Next trovano mercati crescenti nell'aeronautica, nell'industria dell'automobile e dei trasporti ed in sistemi industriali complessi. In questi settori tecnologie avanzate per lo sviluppo di software di bordo, per l'analisi di “big data” e per la simulazione, combinate con “Internet of Things” ed interfacce utente basate su Realtà Aumentata e Realtà Virtuale, sono alla base di nuove generazioni di soluzioni software nella progettazione, configurazione, produzione, vendita, training e supporto operativo. La unicità delle soluzioni e della visione, la rarità delle competenze della Divisione TXT Next, la disponibilità di strumenti software proprietari ed il focus su attività ad alto valore aggiunto per i clienti finali fanno sperare in una crescita con margini di profittabilità anch'essi crescenti.

Verrà anche potenziata la nuova Divisione TXT Sense, start up che dispone di tecniche proprietarie di rappresentazione attiva 3D e di Nuova Realtà Aumentata, con applicazioni prospettiche in numerosi grandi settori dell'industria, della comunicazione e dei servizi.

Per quanto riguarda l'andamento del primo semestre 2017, i risultati economici e patrimoniali sono stati i seguenti:

I **Ricavi** nel primo semestre 2017 sono stati di € 36,1 milioni in crescita del 8,9% rispetto ai € 33,2 milioni nel primo semestre 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 3,7%.

I ricavi di software per licenze, subscriptions e manutenzioni del primo semestre 2017 sono stati € 9,0 milioni, in crescita del +7,4% rispetto al primo semestre 2016 e i ricavi da servizi sono stati € 27,1 milioni, in crescita del +9,4% rispetto al primo semestre 2016.

I ricavi della divisione TXT Retail, specialista di software End-to-End nel Lusso e nel Fashion (50,4% dei ricavi di gruppo) sono stati di € 18,2 milioni, in crescita del +2,5% rispetto ai € 17,8 milioni nel primo semestre 2016. I ricavi della divisione TXT Next, specialista di software nei settori Aerospazio, High-Tech e Finanza, sono stati di € 17,9 milioni (49,6% dei ricavi di Gruppo), rispetto ai € 15,4 milioni nel primo semestre 2016, con una crescita del +16,2%.

I Ricavi internazionali sono stati di € 21,4 milioni, in crescita del +13,5% rispetto ai € 18,8 milioni nel primo semestre 2016, pari al 59,1% del totale (56,7% nel primo semestre 2016).

Il **Margine Lordo**, al netto dei costi diretti, è stato di € 19,2 milioni in crescita del +10,6% rispetto al primo semestre 2016. La marginalità sui ricavi è migliorata dal 52,2% nel primo semestre 2016 al 53,0%.

L'**EBITDA pre Stock Options** è stato di € 3,4 milioni, in crescita del +3,1% rispetto al primo semestre 2016 (€ 3,3 milioni), dopo importanti investimenti in ricerca e sviluppo, in crescita del +15,6% e commerciali in crescita del +17,9%.

L'**EBITDA** nel primo semestre 2017 è stato di € 3,3 milioni, dopo costi di € 0,1 milioni di competenza del semestre per il piano di Stock Options 2017-2019.

L'**Utile operativo** (EBIT) è stato di € 2,6 milioni, in flessione rispetto al primo semestre 2016 (-7,6%) per effetto degli ammortamenti ordinari di Pace e della quota di ammortamento della proprietà intellettuale del software e portafoglio clienti di Pace, derivante dall'allocatione del costo dell'acquisizione. La redditività lorda sui ricavi è stata del 7,1% rispetto al 8,4% nel primo semestre 2016.

L'**Utile netto** è stato di € 1,6 milioni (€ 2,0 milioni nel primo semestre 2016), al netto degli oneri fiscali di € 0,7 milioni (31% del risultato ante imposte), in crescita rispetto ai € 0,6 milioni nel primo semestre 2016 per effetto del completo utilizzo, lo scorso esercizio, di perdite fiscali pregresse in alcuni Paesi.

La **Posizione Finanziaria Netta** consolidata al 30 giugno 2017 è positiva per € 5,5 milioni, rispetto ai € 5,4 milioni al 31 dicembre 2016, con una generazione di cassa dal cash flow operativo del semestre che ha finanziato integralmente il pagamento del dividendo (€ 3,5 milioni).

Il **Patrimonio netto consolidato** è di € 32,3 milioni, in diminuzione di € 2,0 milioni rispetto ai € 34,3 milioni al 31 dicembre 2016. Alla diminuzione ha contribuito il pagamento del dividendo (€ 3,5 milioni), al netto dell'utile netto del semestre (€ 1,6 milioni).

Le azioni proprie al 30 giugno 2017 erano 1.354.133 (invariate rispetto al 31 dicembre 2016), pari al 10,41% delle azioni emesse e sono state acquistate ad un prezzo medio di € 2,44 per azione.

Nomina nuovo amministratore

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre cooptato all'unanimità, con delibera approvata dal Collegio Sindacale, Andrea Lanciani quale consigliere non esecutivo della Società in sostituzione di Andrea Casanova, che ha dato le dimissioni in data odierna.

L'avv. Andrea Lanciani si è laureato in giurisprudenza a Torino nel 1989, cum laude e dignità di stampa e iscritto nell'albo dell'Ordine degli Avvocati dal 1992. Cassazionista, ha competenze nei settori del diritto commerciale con specifico riferimento al diritto bancario, finanziario e societario e al settore delle società pubbliche. E' autore di pubblicazioni in diritto commerciale e societario e in materia di filosofia del diritto. Parla fluentemente inglese e francese ed è partner dello Studio Tosetto, Weigmann e Associati.

Sulla base delle informazioni disponibili alla Società, il nuovo consigliere non detiene, alla data odierna, azioni di TXT.

Il dott. Andrea Casanova era stato eletto in occasione dell'Assemblea degli azionisti del 21 aprile 2017 nella lista della minoranza, presentata dal socio E-business Consulting S.A. Ai sensi dello Statuto, il Consiglio ha proceduto con la nomina per cooptazione del primo candidato non eletto della stessa lista di minoranza, con delibera approvata dal Collegio sindacale

Il dott. Andrea Casanova era membro del Comitato Controllo e Rischi e del Comitato Remunerazione. Il dott. Casanova, che al momento delle dimissioni non risultava detenere azioni TXT, ha motivato le dimissioni per motivi strettamente personali. Al Consigliere dimissionario non sono stati attribuiti indennità o altri benefici a seguito della cessazione della carica.

Il Consiglio prende atto delle dimissioni e ringrazia il dott. Casanova per l'impegno come amministratore negli ultimi 3 mesi e da' un cordiale benvenuto all'avv. Lanciani.

Eventi successivi ed evoluzione prevedibile della gestione

Il 24 luglio è stato firmato un accordo per cedere a Aptos, Inc. (USA) la Divisione TXT Retail. Il corrispettivo per l'acquisto della Divisione TXT Retail, pari ad Euro 85 milioni, sarà pagato da Aptos in denaro contestualmente al trasferimento della divisione all'acquirente e non è condizionato a risultati finanziari ed economici futuri. È previsto un aggiustamento del prezzo per il capitale circolante netto, nonché il pagamento a TXT di tutta l'eventuale disponibilità finanziaria netta trasferita con la divisione TXT Retail alla data del 'closing'.

Nell'ambito dell'accordo si prevede che, nel caso di quotazione ("IPO") di Aptos, TXT abbia il diritto di esercitare un'opzione per l'acquisto di azioni della società quotanda fino a un massimo del 10% delle azioni offerte in quotazione, al prezzo di IPO.

Il closing dell'operazione, previsto entro il 31 ottobre 2017, è condizionato a: (a) il conferimento del ramo di azienda Retail italiano in una NewCo italiana, (b) l'esercizio, da parte di TXT, di una opzione di vendita nei confronti di Aptos, relativa alla società francese TXT e-solutions S.à.r.l., che è parte della Divisione TXT Retail, (c) l'ottenimento dell'autorizzazione dell'operazione da parte delle autorità antitrust in Germania e Austria, (d) la conclusione della procedura di consultazione sindacale, nonché (e) al completamento degli usuali adempimenti societari.

Il 27 luglio 2017 è stata costituita la società Thinking Retail Srl, interamente posseduta dalla capogruppo, attività propedeutica al closing dell'operazione con Aptos.

Nel terzo trimestre 2017 la società prevede uno sviluppo positivo dei ricavi e della redditività.

Dichiarazione del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, 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 30 giugno 2017

<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>	I SEM 2017	%	I SEM 2016	%	Var %
RICAVI	36.132	100,0	33.183	100,0	8,9
Costi diretti	16.967	47,0	15.847	47,8	7,1
MARGINE LORDO	19.165	53,0	17.336	52,2	10,6
Costi di Ricerca e Sviluppo	3.634	10,1	3.144	9,5	15,6
Costi Commerciali	7.700	21,3	6.532	19,7	17,9
Costi Generali & Amministrativi	4.414	12,2	4.346	13,1	1,6
EBITDA pre Stock Grant	3.417	9,5	3.314	10,0	3,1
Stock Options	162	0,4	-	-	n.s.
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	3.255	9,0	3.314	10,0	(1,8)
Ammortamenti e svalutazioni	684	1,9	532	1,6	28,6
UTILE OPERATIVO (EBIT)	2.571	7,1	2.782	8,4	(7,6)
Proventi (oneri) finanziari	(308)	(0,9)	(158)	(0,5)	n.s.
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)	2.263	6,3	2.624	7,9	(13,8)
Imposte	(696)	(1,9)	(609)	(1,8)	14,3
UTILE NETTO	1.567	4,3	2.015	6,1	(22,2)

Conto Economico al 30 giugno 2017

	I° semestre 2017	I° semestre 2016
Ricavi e altri proventi	36.132.162	33.182.516
TOTALE RICAVI E ALTRI PROVENTI	36.132.162	33.182.516
Acquisti di materiali e servizi esterni	(6.769.492)	(6.520.922)
Costi del personale	(24.864.560)	(22.397.604)
Altri costi operativi	(1.242.680)	(950.048)
Ammortamenti/Svalutazioni	(684.854)	(532.298)
RISULTATO OPERATIVO	2.570.574	2.781.644
Saldo Proventi/(Oneri) Finanziari	(308.030)	(158.041)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	2.262.545	2.623.603
Imposte sul reddito	(695.211)	(609.046)
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	1.567.334	2.014.557
UTILE PER AZIONE	0,13	0,17
UTILE PER AZIONE DILUITO	0,13	0,17

Posizione Finanziaria Netta al 30 giugno 2017

<i>(Importi in migliaia di euro)</i>	30.6.2017	31.12.2016	Var	30.6.2016
Cassa e banche attive	7.356	7.570	(214)	6.176
Debiti finanziari a breve	(221)	(808)	587	(4.336)
Disponibilità finanziaria a breve termine	7.135	6.762	373	1.840
Passività finanziarie non correnti	(1.666)	(1.391)	(275)	(1.379)
Disponibilità Finanziaria Netta	5.469	5.371	98	461

Situazione patrimoniale consolidata al 30 giugno 2017

ATTIVITÀ	30.06.2017	31.12.2016
ATTIVITÀ NON CORRENTI		
Avviamento	17.582.876	17.830.693
Attività immateriali a vita definita	3.208.485	3.465.058
Attività immateriali	20.791.361	21.295.751
Immobili, impianti e macchinari	1.625.921	1.598.260
Attività materiali	1.625.921	1.598.260
Crediti vari e altre attività non correnti	212.463	160.498
Attività fiscali differite	2.631.643	2.373.623
Altre attività non correnti	2.844.106	2.534.121
TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI	25.261.388	25.428.132
ATTIVITÀ CORRENTI		
Rimanenze finali	3.931.580	3.146.362
Crediti commerciali	19.622.890	23.739.800
Crediti diversi e altre attività correnti	3.241.243	2.629.183
Disponibilità liquide	7.355.920	7.570.479
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI	34.151.632	37.085.825
TOTALE ATTIVITÀ	59.413.020	62.513.957
PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	30.06.2017	31.12.2016
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	6.503.125	6.503.125
Riserve	14.177.994	14.091.119
Utili (perdite) a nuovo	10.037.877	8.133.150
Utili (perdite) dell'esercizio	1.567.334	5.555.363
TOTALE PATRIMONIO NETTO	32.286.330	34.282.757
PASSIVITÀ NON CORRENTI		
Passività finanziarie non correnti	1.666.072	1.391.140
TFR e altri fondi relativi al personale	3.913.961	3.945.640
Fondo imposte differite	1.747.555	1.843.436
TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI	7.327.588	7.180.216
PASSIVITÀ CORRENTI		
Passività finanziarie correnti	220.540	808.225
Debiti commerciali	1.279.221	1.625.740
Debiti per imposte	739.430	688.428
Debiti vari e altre passività correnti	17.559.911	17.928.590
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	19.799.102	21.050.983
TOTALE PASSIVITÀ	27.126.690	28.231.199
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	59.413.020	62.513.957

Cash Flow consolidato al 30 giugno 2017

	I° semestre 2017	I° semestre 2016
Risultato netto del periodo	1.567.334	2.014.556
Costi non monetari	161.925	-
Imposte correnti	174.833	415.310
Variazione delle imposte differite	(353.901)	(102.639)
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	684.854	532.298
Flussi finanziari generati (assorbiti) dall'attività operativa (prima della variazione del circolante)	2.235.045	2.859.525
(Incrementi) / decrementi dei crediti commerciali	4.113.072	1.972.131
(Incrementi) / decrementi delle rimanenze	(785.218)	(1.180.807)
Incrementi / (decrementi) dei debiti commerciali	(346.519)	(66.162)
Incrementi / (decrementi) del TFR	(1.563)	50.762
Incrementi / (decrementi) delle altre attività e passività	(1.156.535)	(740.618)
Variazione delle attività e passività operative	1.823.237	35.306
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA	4.058.282	2.894.831
Incrementi delle immobilizzazioni materiali	(432.274)	(334.373)
Incrementi delle immobilizzazioni immateriali	(19.830)	(39.341)
Flusso di cassa netto dell'acquisizione PACE	-	(5.403.476)
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO	(452.104)	(5.777.190)
Incrementi / (decrementi) dei debiti finanziari	(312.753)	3.516.173
Distribuzione di dividendi	(3.495.636)	(2.931.492)
(Acquisto)/Vendita di azioni proprie	-	(353.645)
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	(3.808.389)	231.036
INCREMENTI / (DECEREMENTI) DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI	(202.211)	(2.651.323)
Effetto delle variazioni dei cambi sui flussi di cassa	(12.348)	(252.155)
DISPONIBILITÀ LIQUIDIE NETTE ALL'INIZIO DEL PERIODO	7.570.479	9.079.975
DISPONIBILITÀ LIQUIDIE NETTE ALLA FINE DEL PERIODO	7.355.920	6.176.497

Segment Information - Conto Economico gestionale al 30 giugno 2017

<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>	TXT Retail	TXT Next	TOTAL TXT
Software	7.502	1.494	8.996
Servizi	10.711	16.425	27.136
RICAVI	18.213	17.919	36.132
Costi diretti	6.856	10.111	16.967
MARGINE LORDO	11.357	7.808	19.165
<i>% dei Ricavi</i>	<i>62,4%</i>	<i>43,6%</i>	<i>53,0%</i>
Costi di Ricerca e Sviluppo	2.376	1.258	3.634
Costi Commerciali	5.284	2.416	7.700
Costi Generali e Amministrativi	2.227	2.187	4.414
EBITDA pre Stock Options	1.470	1.947	3.417
<i>% dei Ricavi</i>	<i>8,1%</i>	<i>10,9%</i>	<i>9,5%</i>
Stock Options	116	46	162
EBITDA	1.354	1.901	3.255
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	171	176	347
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	170	167	337
UTILE OPERATIVO (EBIT)	1.013	1.558	2.571
Proventi (oneri) finanziari	(155)	(153)	(308)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE	858	1.405	2.263
Imposte	(264)	(432)	(696)
UTILE NETTO	594	973	1.567

Conto Economico gestionale Secondo Trimestre 2017

<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>	Q2 2017	%	Q2 2016	%	Var %
RICAVI	18.134	100,0	18.773	100,0	(3,4)
Costi diretti	8.484	46,8	8.541	45,5	(0,7)
MARGINE LORDO	9.650	53,2	10.232	54,5	(5,7)
Costi di Ricerca e Sviluppo	1.810	10,0	1.895	10,1	(4,5)
Costi Commerciali	3.731	20,6	3.853	20,5	(3,2)
Costi Generali & Amministrativi	2.269	12,5	2.584	13,8	(12,2)
EBITDA pre Stock Grant	1.840	10,1	1.900	10,1	(3,2)
Stock Options	81	0,4	0	-	n.s.
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	1.759	9,7	1.900	10,1	(7,4)
Ammortamenti e svalutazioni	340	1,9	332	1,8	2,4
UTILE OPERATIVO (EBIT)	1.419	7,8	1.568	8,4	(9,5)
Proventi (oneri) finanziari	(93)	(0,5)	(72)	(0,4)	29,2
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)	1.326	7,3	1.496	8,0	(11,4)
Imposte	(397)	(2,2)	(364)	(1,9)	9,1
UTILE NETTO	929	5,1	1.132	6,0	(17,9)