

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0439-94-2016	Data/Ora Ricezione 08 Novembre 2016 16:26:29	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : TXT e-SOLUTIONS
Identificativo : 81081
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : TXTN01 - Matarazzo
Tipologia : IRAG 03
Data/Ora Ricezione : 08 Novembre 2016 16:26:29
Data/Ora Inizio : 08 Novembre 2016 16:41:30
Diffusione presunta
Oggetto : TXT approva risultati al 30 settembre 2016

Testo del comunicato

Vedi allegato.

TXT e-solutions: primi 9 mesi 2016**Ricavi € 50,1 milioni (+10,3%),****EBITDA € 5,7 milioni (+14,7%), Utile netto € 3,6 milioni (+5,5%).****Ricavi e utile in forte crescita nel terzo trimestre.**

- *Ricavi per il 58% all'estero.*
- *Posizione Finanziaria Netta positiva per € 2,7 milioni (€ 8,3 milioni al 31 dicembre 2015) dopo il pagamento dell'acquisizione Pace GmbH e dividendi per € 2,9 milioni, con un cash flow positivo nei 9 mesi di € 4,1 milioni.*
- *Ricavi Q3 2016 € 16,9 milioni (+18,5% rispetto al Q3 2015).*
- *EBITDA Q3 2016 € 2,4 milioni (+ 49,0% rispetto al Q3 2015).*
- *Utile netto Q3 2016 € 1,6 milioni (+46,9% rispetto al Q3 2015).*

Milano, 8 novembre 2016

Il Consiglio di Amministrazione di TXT e-solutions, presieduto da Alvise Braga Illa, ha approvato in data odierna i risultati al 30 settembre 2016.

I primi 9 mesi 2016 sono stati contraddistinti dall'importante acquisizione della società tedesca Pace GmbH, consolidata a partire dal 1 aprile 2016, che accelera il promettente sviluppo internazionale della Divisione aeronautica TXT Next.

Le attività combinate di TXT Next e Pace hanno un mercato potenziale di più di 300 grandi clienti nel mondo; si avvalgono di un team esperto, e ben referenziato, di 350 specialisti; offrono competenze e prodotti innovativi, proprietari e difficilmente reperibili sul mercato; coprono l'intero ciclo di vita degli apparati e delle attività dell'industria aeronautica, lungo l'intera sua 'supply chain' ed in tutti i suoi segmenti: ala fissa, elicotteri, trasporto civile, missioni speciali, difesa. L'offerta di prodotti e servizi di Pace sono del tutto complementari alle competenze della Divisione TXT Next.

Nel primo trimestre del 2016 numerosi grandi retailer e brand hanno dovuto registrare rallentamenti, per cause sia congiunturali, sia strutturali, con conseguenti rinvii dei piani di investimento. A partire dal secondo trimestre ha ripreso a manifestarsi, in tutte le geografie, la propensione ad investire di cui abbiamo beneficiato grazie all'attrattività della nostra offerta, che aiuta i clienti TXT a migliorare assortimenti e margini. TXT Retail ha acquisito contratti importanti in Cina ed India, e si rafforza in USA, UK ed Europa continentale.

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** dei primi 9 mesi sono stati € 50,1 milioni in crescita del 10,3% rispetto ai € 45,4 milioni del 2015, con un contributo di Pace GmbH di € 3,6 milioni. I ricavi software da licenze, subscriptions e manutenzioni sono stati di € 13,2 milioni, in crescita del 9,7% rispetto al 2015 (€ 12,1 milioni). I ricavi da servizi sono stati € 36,9 milioni, in progresso del 10,6%.

I ricavi della divisione TXT Retail (53,2% dei ricavi di gruppo) sono stati di € 26,6 milioni, in riduzione del -2,2% rispetto allo scorso anno, che beneficiava di ricavi da licenze provenienti da un singolo contratto di valore particolarmente elevato. I ricavi della divisione TXT Next sono stati € 23,5 milioni (46,8% dei ricavi di Gruppo), rispetto ai € 18,2 milioni del 2015, con una crescita di € 5,3 milioni (+29,3%), dovuta per € 3,6 milioni al contributo di Pace GmbH e per € 1,7 milioni a crescita organica (+9,4%).

I **Ricavi internazionali** sono stati di € 29,9 milioni, in crescita del +17,0% rispetto ai € 25,0 milioni dei primi 9 mesi 2015, pari al 58% del totale.

L'**EBITDA** è stato di € 5,7 milioni, in crescita del +14,7% rispetto ai primi 9 mesi 2015 (€ 5,0 milioni). La redditività operativa di Pace GmbH (€ 0,4 milioni) ha completamente compensato gli oneri non ricorrenti per l'acquisizione (€ 0,3 milioni). Al netto di tali componenti e quindi a parità di perimetro di consolidamento l'EBITDA di € 5,6 milioni è in crescita del 12,5% rispetto allo scorso anno.

Le spese di ricerca e sviluppo sono cresciute del +21,3% a € 4,7 milioni e sono pari al 9,3% dei ricavi. L'incidenza percentuale dell'EBITDA sui ricavi è passata dal 11,0% all'11,5%.

L'**Utile operativo** (EBIT) è stato di € 4,9 milioni, in crescita del 16,6% rispetto ai primi 9 mesi 2015 (€ 4,2 milioni), dopo ammortamenti di € 0,9 milioni. L'incidenza percentuale dell'Utile operativo sui ricavi è migliorata dal 9,2% al 9,7%.

L'**Utile netto** è stato di € 3,6 milioni (€ 3,4 milioni nei primi 9 mesi 2015), al netto degli oneri fiscali di € 1,2 milioni (24% del risultato ante imposte), in crescita rispetto ai € 0,6 milioni del 2015 per effetto del completo utilizzo, lo scorso esercizio, di perdite fiscali pregresse in alcuni Paesi. La redditività netta sui ricavi è stata del 7,2%.

La **Posizione Finanziaria Netta** consolidata al 30 settembre 2016 è positiva per € 2,7 milioni, in diminuzione da € 8,3 milioni al 31 dicembre 2015, dopo l'acquisizione di Pace GmbH (€ 6,8 milioni), il pagamento dei dividendi (€ 2,9 milioni) ed il cash flow positivo generato nei primi 9 mesi 2015 (€ 4,1 milioni).

Il **Patrimonio netto** consolidato è di € 32,7 milioni, rispetto ai € 33,6 milioni al 31 dicembre 2015. Alla variazione di € 0,9 milioni hanno contribuito il pagamento dei dividendi per € 2,9 milioni, l'acquisto di azioni proprie per € 0,5 milioni e l'utile dei primi 9 mesi 2016 (€ 3,6 milioni). Le oscillazioni dei cambi hanno comportato una variazione patrimoniale negativa sulle partecipazioni estere di € 1,1 milioni, mentre sul conto economico le differenze cambio sono naturalmente bilanciate con costi e ricavi nelle medesime valute.

Le azioni proprie al 30 settembre 2016 erano 1.314.183, pari al 10,10% delle azioni emesse e sono state acquistate ad un prezzo medio di € 2,28 per azione.

Terzo Trimestre 2016

Nel terzo trimestre 2016 i **Ricavi** sono stati € 16,9 milioni, in crescita del 18,5% rispetto al terzo trimestre 2015.

I ricavi della divisione TXT Retail sono stati € 8,9 milioni (+5,1%). I ricavi della divisione TXT Next sono stati € 8,0 milioni, in crescita di € 2,2 milioni rispetto al terzo trimestre 2015 (+37,9%), di cui € 1,6 milioni per il consolidamento di Pace GmbH e € 0,6 milioni per crescita organica (+10,3%).

L'**EBITDA** del terzo trimestre 2016 è stato di € 2,4 milioni, in forte crescita rispetto al terzo trimestre 2015 (+49,0%). Il contributo della redditività operativa di Pace GmbH è stato di € 0,2 milioni e la crescita organica di € 0,6 milioni. La redditività sui ricavi è cresciuta dal 11,4% al 14,3%.

L'**Utile netto** è stato di € 1,6 milioni, in crescita del +46,9% rispetto al terzo trimestre 2015 (€ 1,1 milioni), dopo oneri fiscali di € 0,6 milioni che corrispondono al 26% del risultato ante imposte. La redditività netta sui ricavi è stata del 9,5%, rispetto al 7,7% nel terzo trimestre 2015.

Nel terzo trimestre sono stati firmati contratti di licenza per TXT Retail con numerosi nuovi clienti tra cui GiFi (F) brand di accessori per la casa e la persona, con oltre 400 negozi e numerosi canali di e-commerce e di m-commerce via app; WE Fashion (NL) fashion retailer di abbigliamento, calzature, borse e accessori con oltre 240 negozi e 3.000 dipendenti principalmente nei Paesi Bassi, Germania e Francia; Brunello Cucinelli (I), casa di moda di maglieria pregiata in cashmere con una rete di boutique di proprietà in tutti i continenti; Christian Dior (F) brand di abbigliamento, pelletteria, gioielleria e cosmetica di lusso articolato su negozi e vendite on-line; Cotton-on (AUS), dinamico fashion retailer con base in Australia e circa 1200 negozi, di cui quasi 500 fra USA, Sud Africa e Asia.

Nel corso dei primi nove mesi 2016 sono stati firmati contratti con nuovi clienti aeronautici tra cui Pilatus (CH), Reiser Simulation & Training (D) e Goodrich Control Systems (UK, parte di UTC Aerospace Systems) e recentemente la compagnia aerea Icelandair ha scelto di equipaggiare la propria flotta con i sistemi software di risparmio carburante di Pace.

Eventi successivi ed evoluzione prevedibile della gestione

La Società prevede uno sviluppo positivo delle attività nel quarto trimestre 2016 in entrambe le Divisioni, con tassi di crescita a breve che risultano difficili da prevedere, in particolare per la Divisione TXT Retail.

Il Presidente Alvisè Braga Illa ha commentato: *“L’ottimo terzo trimestre di entrambe le Divisioni lascia ben sperare per la chiusura dell’intero anno, malgrado il peggioramento quasi giornaliero delle situazioni geopolitiche nei paesi di gran parte dei nostri clienti. Il clima di generale incertezza, riguardo a esiti e conseguenze di eventi recenti o in corso,*

potrebbe tuttavia rallentare i consumi e le decisioni di investimento di fine anno, in particolare nel mercato del retail, che è molto sensibile agli andamenti di breve termine."

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 30 settembre 2016

<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>	9m 2016	%	9m 2015	%	Var %
RICAVI	50.102	100,0	45.403	100,0	10,3
Costi diretti	23.595	47,1	21.659	47,7	8,9
MARGINE LORDO	26.507	52,9	23.744	52,3	11,6
Costi di Ricerca e Sviluppo	4.654	9,3	3.838	8,5	21,3
Costi Commerciali	9.739	19,4	9.319	20,5	4,5
Costi Generali & Amministrativi	6.374	12,7	5.583	12,3	14,2
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	5.740	11,5	5.004	11,0	14,7
Ammortamenti e svalutazioni	870	1,7	826	1,8	5,3
UTILE OPERATIVO (EBIT)	4.870	9,7	4.178	9,2	16,6
Proventi (oneri) finanziari	(73)	(0,1)	(128)	(0,3)	(43,0)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)	4.797	9,6	4.050	8,9	18,4
Imposte	(1.173)	(2,3)	(615)	(1,4)	90,7
UTILE NETTO	3.624	7,2	3.435	7,6	5,5

Conto Economico al 30 settembre 2016

	30.09.2016	30.09.2015
Ricavi e altri proventi	50.102.450	45.403.225
TOTALE RICAVI E ALTRI PROVENTI	50.102.450	45.403.225
Acquisti di materiali e servizi esterni	(9.357.733)	(8.669.911)
Costi del personale	(33.548.486)	(30.277.215)
Altri costi operativi	(1.456.042)	(1.452.102)
Ammortamenti/Svalutazioni	(869.896)	(826.000)
RISULTATO OPERATIVO	4.870.294	4.177.997
Saldo proventi/oneri finanziari	(73.050)	(128.117)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	4.797.243	4.049.880
Imposte sul reddito	(1.172.873)	(615.275)
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE CORRENTE	3.624.371	3.434.605
UTILE PER AZIONE	0,31	0,29
UTILE PER AZIONE DILUITO	0,31	0,29

Posizione Finanziaria Netta al 30 settembre 2016

<i>(Importi in migliaia di euro)</i>	30.9.2016	31.12.2015	Var	30.9.2015
Cassa e banche attive	6.628	9.080	(2.452)	11.862
Debiti finanziari a breve	(2.582)	(821)	(1.761)	(2.467)
Disponibilità finanziaria a breve termine	4.046	8.259	(4.213)	9.395
Debiti verso banche scadenti oltre 12 mesi	(1.385)	-	(1.385)	-
Disponibilità Finanziaria Netta	2.661	8.259	(5.598)	9.395

Situazione patrimoniale consolidata al 30 settembre 2016

ATTIVITÀ	30.09.2016	31.12.2015
ATTIVITÀ NON CORRENTI		
Avviamento	18.315.303	13.160.091
Attività immateriali a vita definita	3.628.263	1.531.601
Attività immateriali	21.943.566	14.691.692
Immobili, impianti e macchinari	1.461.832	1.361.299
Attività materiali	1.461.832	1.361.299
Crediti vari e altre attività non correnti	131.508	141.671
Attività fiscali differite	1.993.695	1.936.976
Altre attività non correnti	2.125.202	2.078.647
TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI	25.530.601	18.131.638
ATTIVITÀ CORRENTI		
Rimanenze finali	3.403.264	2.074.935
Crediti commerciali	22.299.592	25.031.799
Crediti diversi e altre attività correnti	3.158.435	2.759.371
Disponibilità liquide	6.628.433	9.079.975
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI	35.489.724	38.946.080
TOTALE ATTIVITÀ	61.020.324	57.077.718
PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO		
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	6.503.125	6.503.125
Riserve	14.418.917	15.826.568
Utili (perdite) a nuovo	8.133.146	7.412.155
Utili (perdite) dell'esercizio	3.624.371	3.882.489
TOTALE PATRIMONIO NETTO	32.679.558	33.624.337
PASSIVITÀ NON CORRENTI		
Passività finanziarie non correnti	1.385.079	-
TFR e altri fondi relativi al personale	3.896.899	3.830.292
Fondo imposte differite	1.839.769	1.274.631
TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI	7.121.747	5.104.923
PASSIVITÀ CORRENTI		
Passività finanziarie correnti	2.582.414	820.586
Debiti commerciali	791.908	1.422.360
Debiti per imposte	1.201.105	15.544
Debiti vari e altre passività correnti	16.643.592	16.089.968
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	21.219.019	18.348.458
TOTALE PASSIVITÀ	28.340.766	23.453.381
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	61.020.324	57.077.718

Cash Flow consolidato al 30 settembre 2016

	30.09.2016	30.09.2015
Risultato netto del periodo	3.624.371	3.434.605
Costi non monetari	6.455	-
Imposte correnti	907.349	(78.666)
Variazione delle imposte differite	(187.711)	(25.218)
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	869.896	826.000
Flussi finanziari generati (assorbiti) dall'attività operativa (prima della variazione del circolante)	5.220.360	4.156.721
(Incrementi) / decrementi dei crediti commerciali	3.410.670	(1.508.365)
(Incrementi) / decrementi delle rimanenze	(1.328.329)	(946.381)
Incrementi / (decrementi) dei debiti commerciali	(684.272)	(285.902)
Incrementi / (decrementi) del TFR	41.169	12.190
Incrementi / (decrementi) delle altre attività e passività	(1.331.764)	156.140
Variazione delle attività e passività operative	107.474	(2.572.318)
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA	5.327.834	1.584.403
Incrementi delle immobilizzazioni materiali	(384.753)	(512.495)
Incrementi delle immobilizzazioni finanziarie	-	(29.047)
Flusso di cassa netto dell'acquisizione PACE	(5.442.817)	-
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO	(5.827.570)	(541.542)
Incrementi / (decrementi) dei debiti finanziari	1.767.888	(1.371.214)
Distribuzione di dividendi	(2.931.492)	(2.678.079)
(Acquisto)/Vendita di azioni proprie	(529.858)	2.378.634
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	(1.693.462)	(1.670.659)
INCREMENTI / (DECEREMENTI) DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI	(2.193.198)	(627.798)
Effetto delle variazioni dei cambi sui flussi di cassa	(258.344)	186.059
DISPONIBILITÀ LIQUIDE NETTE ALL'INIZIO DEL PERIODO	9.079.975	12.304.130
DISPONIBILITÀ LIQUIDE NETTE ALLA FINE DEL PERIODO	6.628.433	11.862.391

Conto Economico gestionale Terzo Trimestre 2016

<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>	Q3 2016	%	Q3 2015	%	Var %
RICAVI	16.919	100,0	14.277	100,0	18,5
Costi diretti	7.748	45,8	6.781	47,5	14,3
MARGINE LORDO	9.171	54,2	7.496	52,5	22,3
Costi di Ricerca e Sviluppo	1.510	8,9	1.122	7,9	34,6
Costi Commerciali	3.207	19,0	2.927	20,5	9,6
Costi Generali & Amministrativi	2.028	12,0	1.819	12,7	11,5
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	2.426	14,3	1.628	11,4	49,0
Ammortamenti e svalutazioni	338	2,0	307	2,2	10,1
UTILE OPERATIVO (EBIT)	2.088	12,3	1.321	9,3	58,1
Proventi (oneri) finanziari	85	0,5	(16)	(0,1)	n.s.
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)	2.173	12,8	1.305	9,1	66,5
Imposte	(564)	(3,3)	(210)	(1,5)	n.s.
UTILE NETTO	1.609	9,5	1.095	7,7	46,9

Fine Comunicato n.0439-94

Numero di Pagine: 11