



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0439-4-2017	Data/Ora Ricezione 08 Marzo 2017 18:35:18	MTA - Star
---	---	------------

Societa' : TXT e-SOLUTIONS

Identificativo : 85934

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : TXTN01 - Matarazzo

Tipologia : IRAG 01

Data/Ora Ricezione : 08 Marzo 2017 18:35:18

Data/Ora Inizio : 08 Marzo 2017 18:50:19

Diffusione presunta

Oggetto : CDA approva bilancio 2016 - propone
dividendo €0,30

Testo del comunicato

Vedi allegato.

TXT e-solutions:**Ricavi 2016 € 69,2 milioni (+12,4%),****EBITDA € 8,2 milioni (+38,8%), Utile netto € 5,6 milioni (+43,1%)****Proposto dividendo di €0,30 per azione (€ 0,25 nel 2015)**

- *Ricavi per il 60% all'estero.*
- *Posizione Finanziaria Netta positiva per € 5,4 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 di € 8,8 milioni.*
- *Ricavi Q4 2016 € 19,1 milioni (+18,1% rispetto al Q4 2015).*
- *EBITDA Q4 2016 € 2,5 milioni (€ 0,9 milioni nel Q4 2015).*
- *Utile netto Q4 2016 € 1,9 milioni (€ 0,4 milioni nel Q4 2015).*

Milano, 8 marzo 2017

Il Consiglio di Amministrazione di TXT e-solutions, presieduto da Alvise Braga Illa, ha approvato in data odierna i risultati di bilancio al 31 dicembre 2016.

L'esercizio 2016 è stato contraddistinto 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.

Nella prima parte del 2016 numerosi grandi retailer e brand hanno dovuto registrare rallentamenti, per cause sia congiunturali, sia strutturali, con conseguenti rinvii dei piani di investimento; nella seconda parte dell'anno 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** nel 2016 sono stati € 69,2 milioni in crescita del 12,4% rispetto ai € 61,5 milioni nel 2015, con un contributo di Pace GmbH di € 6,6 milioni. I ricavi software da licenze, subscriptions e manutenzioni sono stati di € 18,8 milioni, in crescita del 17,8% rispetto al 2015 (€ 16,0 milioni). I ricavi da servizi sono stati € 50,3 milioni, in progresso del +10,5%.

I ricavi della divisione TXT Retail (52,2% dei ricavi di gruppo) sono stati di € 36,1 milioni, in riduzione del -1,6% 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 € 33,1 milioni (47,8% dei ricavi di Gruppo), rispetto ai € 24,9 milioni del 2015, con una crescita di € 8,2 milioni (+32,9%), dovuta per € 6,6 milioni al contributo di Pace GmbH e per € 1,6 milioni a crescita organica (+6,5%).

I **Ricavi internazionali** sono stati di € 41,8 milioni, in crescita del +23,4% rispetto ai € 33,9 milioni nel 2015, pari al 60% del totale (55% nel 2015).

Il **Margine Lordo**, al netto dei costi diretti, è stato di € 37,1 milioni in crescita del +14,7% rispetto al 2015 e comprende il contributo di Pace GmbH. La marginalità sui ricavi è stata del 53,7%, in crescita rispetto al 52,6% nel 2015.

L'**EBITDA pre Stock Grant** è stato di € 8,2 milioni, in crescita del 23,4% rispetto al 2015 (€ 6,7 milioni). La redditività operativa di Pace GmbH ha contribuito positivamente per € 1,4 milioni e negativamente gli oneri per consulenze e spese legali M&A (€ 0,5 milioni). Al netto di tali componenti e quindi a parità di perimetro di consolidamento l'EBITDA di € 7,3 milioni è in crescita del 9,3% rispetto allo scorso anno. Le spese di ricerca e sviluppo sono cresciute del +28,0% a € 6,6 milioni e sono pari al 9,5% dei ricavi.

L'**EBITDA** 2016 di € 8,2 milioni si confronta con i € 5,9 milioni nel 2015, esercizio in cui erano stati sostenuti costi per Stock Grant di € 0,7 milioni.

L'**Utile operativo** (EBIT) è stato di € 6,9 milioni, in crescita del 44,0% rispetto al 2015 (€ 4,8 milioni), dopo ammortamenti di € 1,3 milioni. L'incidenza percentuale dell'Utile operativo sui ricavi è migliorata dal 7,8% al 10,0%.

L'**Utile netto** è stato di € 5,6 milioni (€ 3,9 milioni nel 2015), al netto degli oneri fiscali di € 1,5 milioni (21% del risultato ante imposte), in crescita rispetto ai € 0,8 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 8,0%, rispetto al 6,3% nel 2015.

La **Posizione Finanziaria Netta** consolidata al 31 dicembre 2016 è positiva per € 5,4 milioni, rispetto ai € 8,3 milioni al 31 dicembre 2015. Il cash flow generato dalla gestione operativa nel 2016 ha finanziato integralmente l'acquisizione di Pace (€ 6,8 milioni). Nel corso del 2016 la posizione finanziaria netta è diminuita di € 2,9 milioni essenzialmente per la distribuzione di dividendi (€ 2,9 milioni).

Il **Patrimonio netto** consolidato è di € 34,3 milioni, in crescita di € 0,7 milioni rispetto ai € 33,6 milioni al 31 dicembre 2015, per effetto dell'utile dell'esercizio (€ 5,6 milioni), al netto del pagamento dei dividendi per € 2,9 milioni, dell'acquisto di azioni proprie per € 0,8 milioni e delle differenze cambio di conversione per € 1,2 milioni.

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

Quarto Trimestre 2016

Nel quarto trimestre 2016 i **Ricavi** sono stati € 19,1 milioni, in crescita del 18,1% rispetto al quarto trimestre 2015.

I ricavi della divisione TXT Retail sono stati € 9,5 milioni (+0,3%). I ricavi della divisione TXT Next sono stati € 9,6 milioni, in crescita di € 2,9 milioni rispetto al quarto trimestre 2015 (+42,9%), essenzialmente per il consolidamento di Pace GmbH (€ 3,0 milioni).

L'**EBITDA prima dei costi per Stock Grant** del quarto trimestre 2016 è stato di € 2,5 milioni, in forte crescita rispetto al quarto trimestre 2015 (+49,5%), grazie al contributo della redditività operativa di Pace GmbH (€ 0,8 milioni). Nel trimestre sono cresciuti gli investimenti in ricerca e sviluppo (+48,1%) e commerciali (+14,1%). La redditività sui ricavi è cresciuta dal 10,3% al 13,0%.

L'**Utile netto** è stato di € 1,9 milioni (€ 0,4 milioni nel 2015), dopo oneri fiscali di € 0,3 milioni (€ 0,1 milioni, nel Q4 2015). La redditività netta sui ricavi è stata del 10,1%, rispetto al 2,8% nel quarto trimestre 2015.

Nel quarto trimestre TXT Retail ha firmato nuovi contratti o maturato licenze con numerosi clienti, tra cui Not Your Daughter's Jeans - NYDJ Apparel (USA), brand premium di jeans basato a Los Angeles, i cui prodotti sono distribuiti in oltre 30 Paesi; Groupe Royer (F), società di calzature leader in Francia, con strategia di forte espansione in Europa, Cina, India e Vietnam; Charles Vögele (CH), fashion retailer con oltre 800 punti vendita in Svizzera, Germania e numerosi Paesi dell'Europa orientale; Rusta AB (SE), retail company specializzata in prodotti per la casa con oltre 100 negozi in Svezia e Norvegia; Auchan China con oltre 230 ipermercati e 45 shopping center in Cina; Mizuno Europe (UK), brand globale di abbigliamento e attrezzature sportive fondato in Giappone; Dochki Sinochki (Ru), retailer specializzato in giovani famiglie e millennial, con 145 punti vendita e 500 marchi in Russia; Stockmann (Ru), retailer con department stores in Russia recentemente acquisiti da Debenhams.

Nel corso del 2016 sono stati firmati contratti con nuovi clienti aeronautici tra cui Boeing (USA), Pilatus (CH), Reiser Simulation & Training (D), Goodrich Control Systems (UK), divisione di UTC Aerospace Systems e con la compagnia aerea Icelandair.

Dividendo e Assemblea

Sulla base dei risultati conseguiti, il Consiglio propone all'Assemblea la distribuzione di un dividendo di € 0,30 per azione (€ 0,25 per azione nel 2015) per ciascuna delle azioni in circolazione, con esclusione delle azioni proprie e con pagamento a partire dal 17 maggio 2017, record date 16 maggio 2017 e stacco cedola 15 maggio 2017.

I dividendi totali saranno quindi circa € 3,5 milioni, distribuiti alle 11,7 milioni di azioni in circolazione (azioni emesse al netto delle azioni possedute dalla società).

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare in sede ordinaria l'Assemblea degli azionisti presso La Triennale di Milano in Viale Emilio Alemagna, 6 per il giorno 21 aprile 2017 alle ore 10.00.

Alle 11.30 seguirà una presentazione a investitori e analisti.

Eventi successivi ed evoluzione prevedibile della gestione

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 2017 la società prevede uno sviluppo positivo dei ricavi e della redditività per entrambe le Divisioni. Il primo trimestre 2017, tenuto conto degli effetti stagionali e delle debolezze dei mercati di sbocco, potrebbe avere un livello di redditività più limitato, anche per l'accelerazione degli investimenti di ricerca e sviluppo e per il rafforzamento commerciale internazionale in atto.

Il Presidente Alvisè Braga Illa ha commentato: *"Nel 2016 la società ha chiuso con un buon livello di utile netto, pari a 8% dei ricavi, e ha assorbito senza indebitamento l'acquisizione di PACE per € 6,8 milioni e l'acquisto di azioni proprie per € 0,8 milioni. L'accresciuto dividendo proposto esprime la fiducia della società nella propria posizione sui mercati internazionali, con prodotti e servizi proprietari di crescente interesse e competitività."*

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 dicembre 2016

<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>	2016	%	2015	%	Var %
RICAVI	69.152	100,0	61.540	100,0	12,4
Costi diretti	32.039	46,3	29.189	47,4	9,8
MARGINE LORDO	37.113	53,7	32.351	52,6	14,7
Costi di Ricerca e Sviluppo	6.550	9,5	5.118	8,3	28,0
Costi Commerciali	13.574	19,6	12.681	20,6	7,0
Costi Generali & Amministrativi	8.774	12,7	7.893	12,8	11,2
EBITDA pre Stock Grant	8.215	11,9	6.659	10,8	23,4
Stock Grant	-	-	740	2,3	n.s.
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	8.215	11,9	5.919	9,6	38,8
Ammortamenti e svalutazioni	1.309	1,9	1.124	1,8	16,5
UTILE OPERATIVO (EBIT)	6.906	10,0	4.795	7,8	44,0
Proventi (oneri) finanziari	105	0,2	(151)	(0,2)	n.s.
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)	7.011	10,1	4.644	7,5	51,0
Imposte	(1.456)	(2,1)	(762)	(1,2)	91,1
UTILE NETTO	5.555	8,0	3.882	6,3	43,1

Conto Economico al 31 dicembre 2016

	2016	2015
Ricavi e altri proventi	69.152.215	61.539.525
TOTALE RICAVI E ALTRI PROVENTI	69.152.215	61.539.525
Acquisti di materiali e servizi esterni	(13.273.389)	(11.775.716)
Costi del personale	(45.660.700)	(41.844.280)
Altri costi operativi	(2.002.696)	(2.000.305)
Ammortamenti/Svalutazioni	(1.309.174)	(1.124.000)
RISULTATO OPERATIVO	6.906.256	4.795.224
Saldo Proventi/(Oneri) Finanziari	104.851	(151.051)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	7.011.107	4.644.173
Imposte sul reddito	(1.455.744)	(761.684)
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	5.555.363	3.882.489
UTILE PER AZIONE	0,48	0,33
UTILE PER AZIONE DILUITO	0,48	0,33

Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2016

<i>(Importi in migliaia di euro)</i>	31.12.2016	31.12.2015	Var
Cassa e banche attive	7.570	9.080	(1.510)
Debiti finanziari a breve	(808)	(821)	13
Disponibilità finanziaria a breve termine	6.762	8.259	(1.497)
Debiti verso banche scadenti oltre 12 mesi	(1.391)	-	(1.391)
Disponibilità Finanziaria Netta	5.371	8.259	(2.888)

Situazione patrimoniale consolidata al 31 dicembre 2016

ATTIVITÀ	31.12.2016	31.12.2015
ATTIVITÀ NON CORRENTI		
Avviamento	17.830.693	13.160.091
Attività immateriali a vita definita	3.465.058	1.531.601
Attività immateriali	21.295.751	14.691.692
Immobili, impianti e macchinari	1.598.260	1.361.299
Attività materiali	1.598.260	1.361.299
Crediti vari e altre attività non correnti	160.498	141.671
Attività fiscali differite	2.373.623	1.936.976
Altre attività non correnti	2.534.121	2.078.647
TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI	25.428.132	18.131.638
ATTIVITÀ CORRENTI		
Rimanenze finali	3.146.362	2.074.935
Crediti commerciali	23.739.800	25.031.799
Crediti diversi e altre attività correnti	2.629.183	2.759.371
Disponibilità liquide	7.570.479	9.079.975
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI	37.085.825	38.946.080
TOTALE ATTIVITÀ	62.513.957	57.077.718
PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO		
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	6.503.125	6.503.125
Riserve	14.091.119	15.826.568
Utili (perdite) a nuovo	8.133.150	7.412.155
Utili (perdite) dell'esercizio	5.555.363	3.882.489
TOTALE PATRIMONIO NETTO	34.282.757	33.624.337
PASSIVITÀ NON CORRENTI		
Passività finanziarie non correnti	1.391.140	-
TFR e altri fondi relativi al personale	3.945.640	3.830.292
Fondo imposte differite	1.843.436	1.274.631
TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI	7.180.216	5.104.923
PASSIVITÀ CORRENTI		
Passività finanziarie correnti	808.225	820.586
Debiti commerciali	1.625.740	1.422.360
Debiti per imposte	688.428	15.544
Debiti vari e altre passività correnti	17.928.590	16.089.968
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	21.050.983	18.348.458
TOTALE PASSIVITÀ	28.231.199	23.453.381
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	62.513.957	57.077.718

Cash Flow consolidato al 31 dicembre 2016

	2016	2015
Risultato netto del periodo	5.555.363	3.882.489
Costi non monetari	10.564	878.394
Imposte pagate	(631.767)	(627.870)
Variazione delle imposte differite	66.027	(71.470)
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	1.309.174	1.124.000
Flussi finanziari generati (assorbiti) dall'attività operativa (prima della variazione del circolante)	6.309.361	5.185.543
(Incrementi) / decrementi dei crediti commerciali	1.868.207	(6.518.776)
(Incrementi) / decrementi delle rimanenze	(1.071.427)	(254.263)
Incrementi / (decrementi) dei debiti commerciali	149.560	(117.747)
Incrementi / (decrementi) del TFR	23.076	98.458
Incrementi / (decrementi) delle altre attività e passività	1.479.935	2.408.320
Variazione delle attività e passività operative	2.449.351	(4.384.008)
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA	8.758.712	801.535
Incrementi delle immobilizzazioni materiali	(715.044)	(734.138)
Incrementi delle immobilizzazioni immateriali	(23.406)	(29.037)
Flusso di cassa netto dell'acquisizione PACE	(5.403.476)	-
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO	(6.141.926)	(763.175)
Incrementi / (decrementi) dei debiti finanziari	(240)	(3.018.074)
Distribuzione di dividendi	(2.931.492)	(2.678.079)
Acquisto di azioni proprie	(827.756)	2.215.431
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	(3.759.488)	(3.480.722)
INCREMENTI / (DECEREMENTI) DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI	(1.142.702)	(3.442.362)
Effetto delle variazioni dei cambi sui flussi di cassa	(366.794)	218.207
DISPONIBILITÀ LIQUIDE NETTE ALL'INIZIO DEL PERIODO	9.079.975	12.304.130
DISPONIBILITÀ LIQUIDE NETTE ALLA FINE DEL PERIODO	7.570.479	9.079.975

Conto Economico gestionale Quarto Trimestre 2016

<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>	Q4 2016	%	Q4 2015	%	Var %
RICAVI	19.050	100,0	16.137	100,0	18,1
Costi diretti	8.444	44,3	7.530	46,7	12,1
MARGINE LORDO	10.606	55,7	8.607	53,3	23,2
Costi di Ricerca e Sviluppo	1.896	10,0	1.280	7,9	48,1
Costi Commerciali	3.835	20,1	3.362	20,8	14,1
Costi Generali & Amministrativi	2.400	12,6	2.310	14,3	3,9
EBITDA pre Stock Grant	2.475	13,0	1.655	10,3	49,5
Stock Grant	-	-	740	8,6	n.s.
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	2.475	13,0	915	5,7	n.s.
Ammortamenti e svalutazioni	439	2,3	298	1,8	47,3
UTILE OPERATIVO (EBIT)	2.036	10,7	617	3,8	n.s.
Proventi (oneri) finanziari	178	0,9	(23)	(0,1)	n.s.
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)	2.214	11,6	594	3,7	n.s.
Imposte	(283)	(1,5)	(147)	(0,9)	n.s.
UTILE NETTO	1.931	10,1	447	2,8	n.s.

Fine Comunicato n.0439-4

Numero di Pagine: 11