



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0439-34-2017	Data/Ora Ricezione 07 Novembre 2017 18:14:45	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : TXT e-SOLUTIONS

Identificativo : 95560

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : TXTN01 - Matarazzo

Tipologia : REGEM; 1.2

Data/Ora Ricezione : 07 Novembre 2017 18:14:45

Data/Ora Inizio : 07 Novembre 2017 18:14:46

Diffusione presunta

Oggetto : TXT approva risultati al 30.09.2017

Testo del comunicato

Vedi allegato.

TXT e-solutions: primi 9 mesi 2017**Continuing Operations Ricavi € 26,0 milioni (+10,9%),****EBITDA pre Stock Options € 2,7 milioni (+4,5%).****Utile netto, incluse Discontinued Operations,****€ 2,2 milioni (€ 3,6 milioni nei primi 9 mesi 2016)**

- *Ricavi delle Continuing Operations € 26,0 milioni (+10,9%). Ricavi da software € 2,4 milioni (+30,6%) e Ricavi da servizi € 23,6 milioni (+9,2%).*
- *Investimenti in ricerca e sviluppo € 1,9 milioni (+33,2%) e commerciali € 3,5 milioni (+38,5%) per effetto acquisizione di Pace e sviluppo organico.*
- *Utile netto Continuing Operations: € 1,4 milioni (€ 1,6 milioni nei primi 9 mesi 2016) e Utile netto Discontinued Operations: € 0,8 milioni (€ 2,0 milioni nei primi 9 mesi 2016).*
- *Utile netto: € 2,2 milioni (€ 3,6 milioni nei primi 9 mesi 2016).*
- *Posizione Finanziaria Netta al 30 settembre 2017 positiva per € 3,2 milioni (€ 5,4 milioni al 31 dicembre 2016).*

Milano, 7 novembre 2017

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

Il 24 luglio 2017 è stato firmato un accordo per la cessione della Divisione TXT Retail ad Aptos Inc (USA) e il 2 ottobre 2017 è stata perfezionata l'operazione e incassato il corrispettivo di € 85 milioni.

L'accordo con Aptos prevede 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 Presidente Alvise Braga Illa ha commentato: *"La Società ha completato il "closing" della cessione ad Aptos Inc. della Divisione TXT Retail in due soli mesi dalla firma del Sale & Purchase Agreement, contestualmente incassando il 2 ottobre 2017 il corrispettivo di € 85 milioni. L'efficienza operativa della nostra amministrazione è stata del tutto eccezionale. Nel contempo i risultati nei primi 9 mesi della Divisione TXT Next, baricentro del futuro sviluppo proficua della Società, sono stati di ottima, continua crescita".*

Le attività riconducibili alla Divisione TXT Retail ceduta ad inizio ottobre sono state classificate nel Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2017 tra le "Attività e passività destinate alla vendita – Discontinued Operations", ai sensi del principio contabile IFRS 5. Per quanto riguarda l'andamento delle Continuing Operations nei primi 9 mesi 2017, i risultati economici e patrimoniali sono stati i seguenti:

I **Ricavi delle Continuing Operations** nei primi 9 mesi 2017 sono stati di € 26,0 milioni in crescita del 10,9% rispetto ai € 23,5 milioni nei primi 9 mesi 2016. I ricavi di software per licenze, subscriptions e manutenzioni nei primi 9 mesi 2017 sono stati € 2,4 milioni, in crescita del +30,6% rispetto ai primi 9 mesi 2016, e i ricavi da servizi sono stati € 23,6 milioni, in crescita del +9,2%.

I Ricavi internazionali sono stati di € 8,8 milioni, in crescita del +51,6% rispetto ai € 5,8 milioni nei primi 9 mesi 2016, pari al 34% del totale (25% nel 2016).

Il **Margine Lordo**, al netto dei costi diretti, è stato di € 11,1 milioni in crescita del +14,3% rispetto ai primi 9 mesi 2016. La marginalità sui ricavi è migliorata dal 41,5% nei primi 9 mesi 2016 al 42,7%, grazie al contributo di Pace.

L'**EBITDA pre Stock Options** è stato di € 2,7 milioni, in crescita del +4,5% rispetto ai primi 9 mesi 2016 (€ 2,6 milioni), dopo importanti investimenti in ricerca e sviluppo, in crescita del +33,2% e commerciali in crescita del +38,5%.

L'**Utile operativo (EBIT)** è stato di € 2,1 milioni, in flessione rispetto ai primi 9 mesi 2016 (-2,9%) 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, e per effetto dei costi per stock options.

L'**Utile netto delle Continuing Operations** è stato di € 1,4 milioni (€ 1,6 milioni nei primi 9 mesi 2016), al netto degli oneri fiscali di € 0,6 milioni (31% del risultato ante imposte, in crescita rispetto al 24% nel 2016 per effetto del completo utilizzo, lo scorso esercizio, di perdite fiscali pregresse in alcuni Paesi).

L'**Utile netto delle Discontinued Operations** è stato di € 0,8 milioni (€ 2,0 milioni nei primi 9 mesi 2016), per effetto di importanti investimenti operativi, di ricerca e sviluppo e commerciali.

L'**Utile netto complessivo** è stato di € 2,2 milioni (€ 3,6 milioni nei primi 9 mesi 2016), in diminuzione di € 1,4 milioni di cui € 0,2 milioni dovuti alle Continuing Operations e € 1,2 milioni alle Discontinued Operations.

La **Posizione Finanziaria Netta** consolidata al 30 settembre 2017 è positiva per € 3,2 milioni, rispetto ai € 5,4 milioni al 31 dicembre 2016, con una generazione di cassa dal cash flow operativo nei primi 9 mesi che ha finanziato parzialmente il pagamento del dividendo (€ 3,5 milioni).

Il **Patrimonio netto consolidato** è di € 33,1 milioni, in riduzione di € 1,2 milioni rispetto ai € 34,3 milioni al 31 dicembre 2016, principalmente per effetto del pagamento del

dividendo (€ 3,5 milioni) al netto dell'utile dei primi 9 mesi 2017 (€ 2,2 milioni) e delle stock options (€ 0,2 milioni).

Le azioni proprie al 30 settembre 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.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre nominato l'amministratore non esecutivo Andrea Lanciani componente del Comitato Controllo e Rischi e del Comitato per la Remunerazione.

Terzo Trimestre 2017

I **Ricavi netti delle Continuing Operations** sono di € 8,1 milioni, in leggera crescita del +0,7% rispetto al terzo trimestre 2016.

L' **EBITDA pre Stock Options** nel terzo trimestre 2017 è stato di € 0,7 milioni, in flessione rispetto ai € 0,9 milioni nel terzo trimestre 2016 (-17,1%). Nel trimestre sono aumentate le spese indirette di ricerca e sviluppo (+9,2%) e commerciali (+13,2%) per lo sviluppo delle attività internazionali e per gli investimenti di avvio della divisione TXT Sense. Le spese generali e amministrative sono diminuite del -10,4%. La redditività sui ricavi è stata del 9,2% rispetto al 11,2% nello scorso anno.

L' **Utile netto delle Continuing Operations** è stato di € 0,4 milioni (€ 0,6 milioni del 2016), dopo oneri fiscali di € 0,2 milioni e con un tax rate del 32%.

L' **Utile netto Discontinued Operations** è stato di € 0,2 milioni (€ 1,1 milioni del 2016) per effetto di maggiori costi operativi, di ricerca e sviluppo e commerciali.

L' **Utile netto** è stato di € 0,7 milioni (€ 1,6 milioni nel terzo trimestre 2016), in diminuzione di € 0,9 milioni di cui € 0,1 milioni dovuti alle Continuing Operations e € 0,8 milioni alle Discontinued Operations.

Eventi successivi ed evoluzione prevedibile della gestione

Il 2 ottobre 2017 è stata perfezionata la cessione della Divisione TXT Retail ad Aptos, Inc., a seguito dell'avveramento di tutte le condizioni sospensive previste nell'accordo preliminare, ivi inclusi il perfezionamento del conferimento del ramo di azienda italiano Retail a favore di Thinking Retail S.r.l., società di nuova costituzione, l'ottenimento delle autorizzazioni necessarie da parte delle autorità anti-trust tedesche e austriache, la conclusione della procedura di consultazione sindacale nonché il perfezionamento degli ulteriori adempimenti societari.

Al closing TXT ha ricevuto un corrispettivo pari ad Euro 85 milioni.

È previsto un aggiustamento del prezzo da determinarsi sulla base del capitale circolante netto nonché il diritto di TXT di ricevere un importo ulteriore pari alla disponibilità finanziaria netta trasferita con la divisione TXT Retail alla data del closing.

In data 2 ottobre 2017 è stata costituita la società TXT Next Sarl, funzionale alla suddivisione delle attività TXT Retail e TXT Next in Francia.

Nel quarto trimestre 2017 il risultato economico mostrerà una plusvalenza molto rilevante per la cessione di TXT Retail. Come annunciato in data 24 luglio 2017, il Consiglio di Amministrazione di TXT e-solutions valuterà di sottoporre all'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio nell'aprile 2018 la distribuzione di un dividendo straordinario, nell'ipotesi in cui sussistano le condizioni ed i presupposti di legge.

La Società continuerà a investire in ricerca e sviluppo, nel rafforzamento commerciale internazionale e nella ricerca di opportunità di acquisizioni, mantenendo nel contempo una buona capacità reddituale. Per il trimestre in corso la Società prevede un discreto andamento dei ricavi da software e da servizi e della redditività delle Continuing Operations.

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 leader internazionale nella fornitura di prodotti software e soluzioni strategiche. Opera in mercati dinamici che richiedono elevata specializzazione e capacità di innovazione. TXT è focalizzata sul software per il settore aerospaziale, aeronautico e automobilistico, dove offre prodotti specifici e servizi di ingegneria specialistici, e sul settore bancario, nel quale si concentra su servizi legati al testing ed alla qualità del software. Attraverso la start-up interna TXT SENSE di recente costituzione, sviluppa e commercializza applicazioni innovative di Realtà Aumentata per altri segmenti dell'industria e dei servizi. Quotata in Borsa dal luglio 2000 ed inserita nel segmento Star (TXT.MI), TXT ha sede a Milano e uffici in Italia, Francia, UK, Germania, Svizzera e Stati Uniti.

Conto Economico gestionale al 30 settembre 2017

<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>	9m 2017	%	9m 2016	%	Var %
RICAVI	26.032	100,0	23.469	100,0	10,9
Costi diretti	14.906	57,3	13.731	58,5	8,6
MARGINE LORDO	11.126	42,7	9.738	41,5	14,3
Costi di Ricerca e Sviluppo	1.864	7,2	1.399	6,0	33,2
Costi Commerciali	3.456	13,3	2.495	10,6	38,5
Costi Generali & Amministrativi	3.114	12,0	3.268	13,9	(4,7)
EBITDA pre Stock Options	2.692	10,3	2.576	11,0	4,5
Stock Options	69	0,3	-	-	n.s.
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	2.623	10,1	2.576	11,0	1,8
Ammortamenti e svalutazioni	512	2,0	401	1,7	27,7
UTILE OPERATIVO (EBIT)	2.111	8,1	2.175	9,3	(2,9)
Proventi (oneri) finanziari	(95)	(0,4)	(33)	(0,1)	n.s.
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)	2.016	7,7	2.142	9,1	(5,9)
Imposte	(625)	(2,4)	(524)	(2,2)	19,3
UTILE NETTO CONTINUING OPERATIONS	1.391	5,3	1.618	6,9	(14,0)
Utile netto Discontinued Operations	838		2.006		(58,2)
UTILE NETTO	2.229		3.624		(38,5)

Conto Economico al 30 settembre 2017

Conto Economico Consolidato	30.09.2017	30.09.2016
TOTALE RICAVI E ALTRI PROVENTI	26.030.532	23.469.211
Acquisti di materiali e servizi esterni	(4.724.240)	(4.341.635)
Costi del personale	(17.798.311)	(15.565.233)
Altri costi operativi	(886.287)	(675.549)
Ammortamenti/Svalutazioni	(511.755)	(400.796)
RISULTATO OPERATIVO	2.109.939	2.485.998
Proventi (Oneri) finanziari	(95.318)	(32.627)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	2.014.621	2.453.371
Imposte sul reddito	(624.548)	(523.857)
UTILE NETTO CONTINUING OPERATIONS	1.390.073	1.929.514
Utile netto Discontinued Operations	839.358	1.694.856
UTILE NETTO	2.229.430	3.624.371
UTILE PER AZIONE	0,19	0,31
UTILE PER AZIONE DILUITO	0,19	0,31

Posizione Finanziaria Netta al 30 settembre 2017

<i>(Importi in migliaia di euro)</i>	30.9.2017	31.12.2016	Var
Cassa e banche attive - Continuing Operations	2.307	5.291	(2.984)
Cassa e banche attive - Discontinued Operations	2.750	2.279	471
Cassa e banche attive	5.057	7.570	(2.513)
Debiti finanziari a breve - Continuing Operations	(171)	(808)	637
Disponibilità finanziaria a breve termine	4.886	6.762	(4.389)
Passività finanziarie non correnti - Continuing Operations	(1.651)	(1.378)	(273)
Passività finanziarie non correnti - Discontinued Operations	(10)	(13)	3
Passività finanziarie non correnti	(1.661)	(1.391)	(270)
Disponibilità Finanziaria Netta	3.225	5.371	(2.146)

Situazione patrimoniale consolidata al 30 settembre 2017

ATTIVITÀ	30.09.2017	31.12.2016
ATTIVITÀ NON CORRENTI		
Avviamento	5.369.231	17.830.693
Attività immateriali a vita definita	2.049.795	3.465.058
Attività immateriali	7.419.026	21.295.751
Immobili, impianti e macchinari	780.616	1.598.260
Attività materiali	780.616	1.598.260
Crediti vari e altre attività non correnti	176.793	160.498
Attività fiscali differite	1.724.845	2.373.623
Altre attività non correnti	1.901.638	2.534.121
TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI	10.101.281	25.428.132
ATTIVITÀ CORRENTI		
Rimanenze finali	3.786.613	3.146.362
Crediti commerciali	10.412.465	23.739.800
Crediti diversi e altre attività correnti	2.730.766	2.629.183
Disponibilità liquide	2.306.456	7.570.479
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI	19.236.300	37.085.825
Attività Discontinued Operations	29.267.295	0
TOTALE ATTIVITÀ	58.604.875	62.513.957
PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO		
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	6.503.125	6.503.125
Riserve	14.375.169	14.091.143
Utili (perdite) a nuovo	10.037.854	8.133.126
Utili (perdite) dell'esercizio	2.229.430	5.555.363
TOTALE PATRIMONIO NETTO	33.145.578	34.282.757
PASSIVITÀ NON CORRENTI		
Passività finanziarie non correnti	1.680.174	1.404.450
TFR e altri fondi relativi al personale	2.561.502	3.945.640
Fondo imposte differite	562.723	1.843.436
TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI	4.804.399	7.193.526
PASSIVITÀ CORRENTI		
Passività finanziarie correnti	171.343	808.225
Debiti commerciali	665.810	1.625.740
Debiti per imposte	646.516	688.428
Debiti vari e altre passività correnti	7.425.775	17.915.280
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	8.909.443	21.037.673
TOTALE PASSIVITÀ	13.713.842	28.231.199
Passività Discontinued Operations	11.745.456	0
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	58.604.876	62.513.957

Cash Flow consolidato al 30 settembre 2017

	30.09.2017	30.09.2016
Utile netto	2.229.430	3.624.371
Costi non monetari	242.888	6.455
Imposte correnti	480.396	907.349
Variazione delle imposte differite	(200.547)	(187.711)
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	1.027.296	869.896
Flussi finanziari generati (assorbiti) dall'attività operativa (prima della variazione del circolante)	3.779.463	5.220.360
(Incrementi) / decrementi dei crediti commerciali	2.479.416	3.410.670
(Incrementi) / decrementi delle rimanenze	(743.647)	(1.328.329)
Incrementi / (decrementi) dei debiti commerciali	(810.725)	(684.272)
Incrementi / (decrementi) del TFR	28.578	41.169
Incrementi / (decrementi) delle altre attività e passività	(2.976.936)	(1.331.764)
Variazione delle attività e passività operative	(2.023.314)	107.474
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA	1.756.149	5.327.834
Incrementi delle immobilizzazioni materiali	(453.532)	(384.753)
Incrementi delle immobilizzazioni immateriali	(88.510)	-
Flusso di cassa netto dell'acquisizione PACE	-	(5.442.817)
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO	(542.042)	(5.827.570)
Incrementi / (decrementi) dei debiti finanziari	(337.728)	1.767.888
Distribuzione di dividendi	(3.495.636)	(2.931.492)
(Acquisto)/Vendita di azioni proprie	-	(529.858)
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	(3.833.364)	(1.693.462)
INCREMENTI / (DECEREMENTI) DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI	(2.619.257)	(2.193.198)
Effetto delle variazioni dei cambi sui flussi di cassa	105.316	(258.344)
DISPONIBILITÀ LIQUIDIE NETTE ALL'INIZIO DEL PERIODO	7.570.479	9.079.975
DISPONIBILITÀ LIQUIDIE NETTE ALLA FINE DEL PERIODO	5.056.538	6.628.433

Discontinued Operations Conto Economico gestionale al 30 settembre 2017

<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>	9m 2017	%	9m 2016	%	Var %
RICAVI	27.266	100,0	26.633	100,0	2,4
Costi diretti	10.291	37,7	9.864	37,0	4,3
MARGINE LORDO	16.975	62,3	16.769	63,0	1,2
Costi di Ricerca e Sviluppo	3.481	12,8	3.255	12,2	6,9
Costi Commerciali	7.689	28,2	7.244	27,2	6,1
Costi Generali & Amministrativi	3.455	12,7	3.106	11,7	11,2
EBITDA pre Stock Options	2.350	8,6	3.164	11,9	(25,7)
Stock Options	174	0,6	-	-	n.s.
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	2.176	8,0	3.164	11,9	(31,2)
Ammortamenti e svalutazioni	515	1,9	469	1,8	9,8
UTILE OPERATIVO (EBIT)	1.661	6,1	2.695	10,1	(38,4)
Proventi (oneri) finanziari	(447)	(1,6)	(40)	(0,2)	n.s.
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)	1.214	4,5	2.655	10,0	(54,3)
Imposte	(376)	(1,4)	(649)	(2,4)	(42,1)
UTILE NETTO DISCONTINUED OPERATIONS	838	3,1	2.006	7,5	(58,2)

Conto Economico gestionale Terzo Trimestre 2017

<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>	Q3 2017	%	Q3 2016	%	Var %
RICAVI	8.113	100,0	8.053	100,0	0,7
Costi diretti	4.795	59,1	4.645	57,7	3,2
MARGINE LORDO	3.318	40,9	3.408	42,3	(2,6)
Costi di Ricerca e Sviluppo	606	7,5	555	6,9	9,2
Costi Commerciali	1.040	12,8	919	11,4	13,2
Costi Generali & Amministrativi	927	11,4	1.035	12,9	(10,4)
EBITDA pre Stock Grant	745	9,2	899	11,2	(17,1)
Stock Options	23	0,3	-	-	n.s.
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	722	8,9	899	11,2	(19,7)
Ammortamenti e svalutazioni	169	2,1	178	2,2	(5,1)
UTILE OPERATIVO (EBIT)	553	6,8	721	9,0	(23,3)
Proventi (oneri) finanziari	58	0,7	40	0,5	n.s.
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)	611	7,5	761	9,4	(19,7)
Imposte	(193)	(2,4)	(203)	(2,5)	(4,9)
UTILE NETTO CONTINUING OPERATIONS	418	5,2	558	6,9	(25,1)
Utile netto Discontinued Operations	244	7,4	1.051	30,8	(76,8)
UTILE NETTO	662	8,2	1.609	20,0	(58,9)

Fine Comunicato n.0439-34

Numero di Pagine: 12