

TXT e-solutions: primo trimestre 2016
Ricavi € 14,4 milioni (-1,9%),
EBITDA € 1,4 milioni (€ 1,5 milioni nel 2015).

- *Ricavi per il 52% all'estero.*
- *Utile netto: € 0,9 milioni (€ 1,0 milioni nel Q1 2015).*
- *Posizione Finanziaria Netta positiva per € 13,7 milioni (€ 8,3 milioni al 31 dicembre 2015).*

Milano, 13 maggio 2016

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 2016.

Il primo trimestre 2016 di TXT e-solutions ha risentito delle difficoltà generalizzate nel settore dell'abbigliamento e del lusso, che hanno comportato ritardi e rinvii di nuovi contratti di licenza. L'impatto sui risultati del periodo è stato mitigato da un discreto andamento dei ricavi da servizi e da un rigoroso controllo dei costi di gestione.

I **Ricavi** complessivi del primo trimestre sono stati € 14,4 milioni in lieve flessione di € 0,3 milioni rispetto al primo trimestre 2015 (-1,9%). I ricavi da software per licenze, fees e manutenzioni sono stati € 3,1 milioni (-16,6%) ed i ricavi da servizi sono stati € 11,3 milioni, in crescita del +3,1%.

I ricavi della divisione TXT Perform (55% dei ricavi di gruppo) sono stati di € 7,9 milioni (-8,3%) e quelli della divisione TXT Next (45% dei ricavi di Gruppo) sono stati di € 6,5 milioni (+7,4%). I Ricavi internazionali sono stati di € 7,4 milioni (52% del totale, in linea con la percentuale dell'anno precedente).

Nel primo trimestre 2016 sono stati firmati nuovi contratti o maturati ricavi da licenze con importanti clienti, tra cui Groupe Dynamite (USA), Missoni (I), Adidas (D), Pandora (DK), Takko (D), Peek & Cloppenburg (D) e Delta Galil (ISR).

La marginalità sui servizi è leggermente migliorata, mentre la marginalità complessiva sui ricavi è stata del 49,3%, contro il 51,6% dell'anno precedente per la diminuzione dei ricavi da software.

L'**EBITDA** è stato pari a € 1,4 milioni, in riduzione di € 0,1 milioni rispetto al 2015 (-5,2%). La flessione dei ricavi da licenze nel trimestre è stata quasi interamente compensata dalla riduzione delle spese di ricerca e sviluppo (-8,3%), commerciali (-8,3%) e generali e amministrative (-2,2%).

L'**Utile operativo** (EBIT) è stato € 1,2 milioni, rispetto a € 1,4 milioni nel primo trimestre 2015. L'Utile operativo in percentuale dei ricavi è rimasto invariato all'8,4%.

L'**Utile netto** è risultato pari a € 0,9 milioni, dopo oneri fiscali di € 0,2 milioni (22% del risultato ante imposte), con redditività netta sui ricavi del 6,1%.

La **Posizione Finanziaria Netta** consolidata al 31 marzo 2016 è risultata positiva per € 13,7 milioni, in significativo miglioramento rispetto ai € 8,3 milioni del 31 dicembre 2015 grazie al buon incasso di crediti commerciali e cash flow generato nel trimestre.

Il **Patrimonio netto** consolidato è lievemente cresciuto a € 33,7 milioni (€ 33,6 milioni al 31 dicembre 2015), dopo l'utile netto del trimestre (€ 0,9 milioni), acquisto di azioni proprie (€ 0,3 milioni) e differenze cambio di conversione (€ 0,5 milioni).

Le azioni proprie al 31 marzo 2016 erano 1.298.431, pari al 9,98% delle azioni emesse e sono state acquistate ad un prezzo medio di € 2,23 per azione.

Eventi successivi ed evoluzione prevedibile della gestione

Il 1° Aprile 2016 è stata perfezionata l'acquisizione di Pace GmbH. La transazione prevede il pagamento di un corrispettivo di 5,6 m€ per il 79% delle azioni di PACE versato in cassa utilizzando la liquidità disponibile di TXT; ulteriori pagamenti per cassa nel 2016 e 2017, stimati in circa 2,2 m€, in funzione dei risultati finanziari ed economici dell'attività di PACE; un'opzione put-call per il rimanente 21% delle azioni possedute dai tre manager fondatori, esercitabile nel periodo 2020-2021, a un prezzo basato sui risultati economici futuri di PACE, con multipli sostanzialmente in linea con quelli della transazione iniziale; la permanenza dei tre manager fondatori per guidare il futuro percorso di sviluppo della Società.

Si prevede uno sviluppo dell'attività del secondo trimestre 2016 sostanzialmente in linea con quella dello scorso anno, ma con un buon recupero delle vendite di licenze in tutte le geografie rispetto al primo trimestre.

Il Presidente Alvise Braga Illa ha commentato: *"Dopo un 2015 molto positivo per TXT, la Divisione Perform nel primo trimestre 2016 ha risentito delle difficoltà di molti brand e retailer, che hanno talora ritardato gli investimenti. Tuttavia, già nel secondo trimestre stiamo vedendo gli effetti positivi delle nostre azioni commerciali, soprattutto in Nord America – nostra priorità fondamentale – e del continuo miglioramento delle nostre referenze e prodotti. La società intende ulteriormente accelerare la evoluzione della propria offerta per permettere ai moderni retailer omnichannel di meglio affrontare le trasformazioni in atto nel settore.*

Incondizionatamente positivo è stato l'andamento della Divisione Next che ha acquisito e sta sviluppando nuovo clienti internazionali anche nel Q1 2016, ancor prima dell'acquisizione di Pace GmbH. Pace verrà consolidata in TXT a partire dal Q2 2016. La Divisione Next ha un evidente effetto anticongiunturale rispetto alla Divisione Perform.

Nel proseguo dell'anno 2016, malgrado le difficoltà del settore retail e le incertezze generali, TXT ritiene di poter beneficiare della unicità della propria offerta di "end-to-end" Merchandise Lifecycle Management e della forte presenza in numerose aziende di grandi dimensioni, con diversi modelli di business e con consolidata penetrazione commerciale in molti paesi. Confermiamo pertanto gli obiettivi complessivi 2016".

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 Perform, 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 e Stati Uniti.

Conto Economico gestionale al 31.3.2016

<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>	Q1 2016	%	Q1 2015	%	Var %
RICAVI	14.410	100,0	14.684	100,0	(1,9)
Costi diretti	7.306	50,7	7.108	48,4	2,8
MARGINE LORDO	7.104	49,3	7.576	51,6	(6,2)
Costi di Ricerca e Sviluppo	1.249	8,7	1.362	9,3	(8,3)
Costi Commerciali	2.679	18,6	2.922	19,9	(8,3)
Costi Generali & Amministrativi	1.762	12,2	1.801	12,3	(2,2)
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	1.414	9,8	1.491	10,2	(5,2)
Ammortamenti e svalutazioni	200	1,4	253	1,7	(20,9)
UTILE OPERATIVO (EBIT)	1.214	8,4	1.238	8,4	(1,9)
Proventi (oneri) finanziari	(86)	(0,6)	(70)	(0,5)	22,9
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)	1.128	7,8	1.168	8,0	(3,4)
Imposte	(245)	(1,7)	(192)	(1,3)	27,6
UTILE NETTO	883	6,1	976	6,6	(9,5)

Conto Economico al 31.3.2016

	31.03.2016	31.03.2015
TOTALE RICAVI E ALTRI PROVENTI	14.410.339	14.683.528
Acquisti di materiali e servizi esterni	(2.710.645)	(3.131.528)
Costi del personale	(9.795.080)	(9.586.020)
Altri costi operativi	(490.742)	(475.057)
Ammortamenti/Svalutazioni	(200.128)	(253.114)
RISULTATO OPERATIVO	1.213.744	1.237.809
Saldo proventi e oneri finanziari	(85.322)	(69.738)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	1.128.422	1.168.071
Imposte sul reddito	(245.372)	(191.934)
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	883.050	976.137
UTILE PER AZIONE	0,08	0,09
UTILE PER AZIONE DILUITO	0,08	0,09

Posizione Finanziaria Netta al 31.3.2016

<i>(Importi in migliaia di euro)</i>	31.3.2016	31.12.2015	Var	31.3.2015
Cassa e banche attive	14.598	9.080	5.518	13.404
Debiti finanziari a breve	(918)	(821)	(97)	(1.221)
Disponibilità finanziaria a breve termine	13.680	8.259	5.421	12.183
Debiti verso banche scadenti oltre 12 mesi	-	-	-	(115)
Disponibilità Finanziaria Netta	13.680	8.259	5.421	12.068

Situazione patrimoniale consolidata al 31.3.2016

ATTIVITÀ	31.03.2016	31.12.2015
ATTIVITÀ NON CORRENTI		
Avviamento	12.767.069	13.160.091
Attività immateriali a vita definita	1.453.896	1.531.601
Attività immateriali	14.220.965	14.691.692
Immobili, impianti e macchinari	1.453.747	1.361.299
Attività materiali	1.453.747	1.361.299
Crediti vari e altre attività non correnti	128.013	141.671
Attività fiscali differite	1.920.459	1.936.976
Altre attività non correnti	2.048.472	2.078.647
TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI	17.723.184	18.131.638
ATTIVITÀ CORRENTI		
Rimanenze finali	2.415.229	2.074.935
Crediti commerciali	20.851.525	25.031.799
Crediti diversi e altre attività correnti	2.905.310	2.759.371
Disponibilità liquide	14.598.497	9.079.975
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI	40.770.561	38.946.080
TOTALE ATTIVITÀ	58.493.745	57.077.718
PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO		
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	6.503.125	6.503.125
Riserve	15.036.748	15.826.568
Utili (perdite) a nuovo	11.294.643	7.412.155
Utili (perdite) dell'esercizio	883.050	3.882.489
TOTALE PATRIMONIO NETTO	33.717.566	33.624.337
PASSIVITÀ NON CORRENTI		
Passività finanziarie non correnti	-	-
TFR e altri fondi relativi al personale	3.744.927	3.830.292
Fondo imposte differite	1.187.391	1.274.631
TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI	4.932.318	5.104.923
PASSIVITÀ CORRENTI		
Passività finanziarie correnti	917.751	820.586
Debiti commerciali	1.124.559	1.422.360
Debiti per imposte	483.164	15.544
Debiti vari e altre passività correnti	17.318.387	16.089.968
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	19.843.861	18.348.458
TOTALE PASSIVITÀ	24.776.179	23.453.381
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	58.493.745	57.077.718

Cash Flow consolidato al 31.3.2016

	31.03.2016	31.03.2015
Risultato netto del periodo	883.050	976.137
Costi non monetari	-	2.652
Imposte correnti	467.620	410.173
Variazione delle imposte differite	(70.723)	(85.896)
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	200.127	253.114
Flussi finanziari generati (assorbiti) dall'attività operativa (prima della variazione del circolante)	1.480.074	1.556.180
(Incrementi) / decrementi dei crediti commerciali	4.181.073	(2.922.651)
(Incrementi) / decrementi delle rimanenze	(340.294)	(94.464)
Incrementi / (decrementi) dei debiti commerciali	(297.801)	259.817
Incrementi / (decrementi) del TFR	(85.365)	(19.671)
Incrementi / (decrementi) delle altre attività e passività	1.096.138	2.029.484
Variazione delle attività e passività operative	4.553.751	(747.485)
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA	6.033.825	808.695
Incrementi delle immobilizzazioni materiali	(215.398)	(244.356)
Incrementi delle immobilizzazioni immateriali	(271)	(4.666)
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO	(215.669)	(249.022)
Incrementi / (decrementi) dei debiti finanziari	97.165	(2.586.269)
Acquisto di azioni proprie	(275.572)	3.159.247
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	(178.407)	572.978
INCREMENTI / (DECEREMENTI) DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI	5.639.749	1.132.651
Effetto delle variazioni dei cambi sui flussi di cassa	(121.227)	(32.417)
DISPONIBILITÀ LIQUIDIE NETTE ALL'INIZIO DEL PERIODO	9.079.975	12.304.130
DISPONIBILITÀ LIQUIDIE NETTE ALLA FINE DEL PERIODO	14.598.497	13.404.364