

## **TXT e-solutions: primo trimestre 2013 con ricavi in crescita (+13,8%) e EBITDA invariato**

- *Ricavi netti consolidati: € 13,2 milioni (+13,8%), per il 51% all'estero.*
- *EBITDA: € 1,5 milioni (+0,3% rispetto al 1° trim. 2012).*
- *Utile netto: € 0,9 milioni (+1,8% rispetto al 1° trim. 2012, al netto delle plusvalenze straordinarie).*
- *Posizione Finanziaria Netta: positiva per € 7,5 milioni (€ 3,2 milioni al 31/12/2012).*

Milano, 8 maggio 2013

Il Consiglio di Amministrazione di TXT e-solutions, presieduto dall'ing. Alvise Braga Illa, ha approvato in data odierna i risultati di gestione al 31 marzo 2013:

- I Ricavi sono cresciuti da € 11,6 milioni a € 13,2 milioni (+13,8%). I ricavi per licenze e manutenzioni sono stati € 3,2 milioni, pari al 24% dei ricavi totali, in crescita del 29,1% rispetto al primo trimestre 2012.
- I Ricavi internazionali sono cresciuti da € 5,7 a € 6,7 milioni cresciuti (+18,1%) e sono stati il 51% del totale, grazie alla divisione TXT Perform, che realizza software innovativo per la pianificazione integrata dei grandi Retailers, del Lusso e del Fashion e al contributo dell'acquisizione Maple Lake.
- Il Margine Lordo è cresciuto del 16,7%, in misura maggiore dei ricavi, con miglioramento della redditività dal 51,3% al 52,5%.
- L'EBITDA è rimasto sostanzialmente invariato rispetto allo scorso anno a € 1,5 milioni, pari all'11,0% dei ricavi. Tutti i costi di ricerca e sviluppo sono stati spesi, come nel 2012. Nel trimestre l'integrazione di Maple Lake ed il rilascio di importanti nuovi prodotti, hanno comportato un aumento delle spese in ricerca e sviluppo (+27,0%) e delle spese commerciali (+23,1%) a supporto dello sviluppo futuro.
- L'Utile netto è stato di € 0,9 milioni (7,0% dei ricavi), allineato all'utile netto della gestione corrente del primo trimestre dello scorso anno, al netto della plusvalenza straordinaria 2012. Un minore carico fiscale che ha compensato la crescita degli ammortamenti a seguito dell'acquisizione Maple Lake. Lo scorso anno la gestione non corrente mostrava un utile di € 0,7 milioni per la plusvalenza registrata sulla vendita di azioni KIT Digital, nell'ambito della cessione di Polymedia.
- La Posizione Finanziaria Netta, che al 31 dicembre 2012 era positiva per € 3,2 milioni, al 31 marzo 2013 è risultata pari a € 7,5 milioni, per effetto della buona generazione di cassa nel trimestre e riduzione del capitale circolante. Come a fine 2012, la Posizione Finanziaria Netta include anche una passività potenziale di € 2,8 milioni, pari al "fair value" degli importi massimi di "Earn-out" che

potranno essere riconosciuti ai venditori di Maple Lake a condizione che siano raggiunti prestabiliti obiettivi di crescita e profittabilità nel 2013 e 2014. Al lordo di tale passività potenziale, la disponibilità finanziaria netta è di € 10,3 milioni.

- Il Patrimonio netto al 31 marzo 2013 è stato di € 27,0 milioni, in crescita rispetto ai € 26,2 milioni al 31 dicembre 2012, principalmente per effetto dell'utile del periodo (€ 0,9 milioni).

Entrambe le aree di business di TXT hanno contribuito alla crescita dei ricavi, con un incremento del +22,7% di TXT Perform (59% dei ricavi di gruppo) e del +3,1% di TXT Next (41% dei ricavi di gruppo). Al netto dell'acquisizione Maple Lake la crescita è stata del +2,2%.

Alvise Braga Illa, Presidente del Gruppo TXT, ha dichiarato: *"Come Azionista e Presidente, confermo ancora una volta gli obiettivi di sviluppo internazionale e di creazione di valore per la società, per i clienti, per i collaboratori e per tutti i nostri investitori, anche alla luce dei risultati del primo trimestre 2013"*.

### **Eventi successivi ed evoluzione prevedibile della gestione**

L'assemblea del 23 aprile 2013 ha esaminato e approvato il bilancio 2012 e ha deliberato la distribuzione di un dividendo pari a € 0,40 per ciascuna delle azioni in circolazione alla data di stacco cedola, il 27 maggio 2013 (con pagamento 30 maggio 2013), escluse le azioni proprie in portafoglio a quella data.

L'Assemblea ha inoltre rinnovato l'autorizzazione all'acquisto, per un periodo di 18 mesi, di azioni proprie fino al massimo del 20% del capitale sociale. Alla data odierna la Società detiene in portafoglio n. 636.247 azioni proprie, corrispondenti al 10,78% del capitale.

Il contesto economico internazionale rimane difficile e in alcuni Paesi recessivo, con segnali di ulteriore rallentamento di taluni mercati, in particolare quello italiano. Ciò malgrado, la società ritiene di poter continuare a fare meglio del mercato, grazie alla propria posizione competitiva complessiva per strategia, clientela, prodotti innovativi e team di specialisti internazionali. Rimangono pertanto immutati gli obiettivi societari precedentemente annunciati.

Il portafoglio di negoziazioni in corso per la vendita di nuove soluzioni TXT Perform è buono e mostra una dinamica positiva; i ricavi da licenze sono peraltro sempre altamente imprevedibili e soggetti all'incertezza sull'esito delle trattative commerciali con nuovi clienti. Il portafoglio ordini di servizi e progetti ha buona visibilità e permette di prevedere uno sviluppo positivo dell'attività di entrambe le divisioni nel prossimo trimestre.

## 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](http://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 Planning 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 Italia, Francia, UK, Germania, Spagna, Canada e Australia.

### Per ulteriori informazioni:

#### **TXT e-solutions SpA**

Paolo Matarazzo  
CFO  
Tel. +39 02 25771.355  
[paolo.matarazzo@txtgroup.com](mailto:paolo.matarazzo@txtgroup.com)

**Conto Economico gestionale al 31.3.2013**

	Q1 2013	%	Q1 2012	%	Var 13/12%
<i>(in migliaia di Euro)</i>					
<b>RICAVI</b>	<b>13.213</b>	<b>100,0</b>	<b>11.608</b>	<b>100,0</b>	<b>13,8</b>
Costi diretti	6.271	47,5	5.658	48,7	10,8
<b>MARGINE LORDO</b>	<b>6.942</b>	<b>52,5</b>	<b>5.950</b>	<b>51,3</b>	<b>16,7</b>
Costi di Ricerca e Sviluppo	1.292	9,8	1.017	8,8	27,0
Costi Commerciali	2.512	19,0	2.041	17,6	23,1
Costi Generali & Amministrativi	1.678	12,7	1.436	12,4	16,9
<b>RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)</b>	<b>1.460</b>	<b>11,0</b>	<b>1.456</b>	<b>12,5</b>	<b>0,3</b>
Ammortamenti e svalutazioni	342	2,6	217	1,9	57,6
<b>UTILE OPERATIVO (EBIT)</b>	<b>1.118</b>	<b>8,5</b>	<b>1.239</b>	<b>10,7</b>	<b>(9,8)</b>
Proventi (oneri) finanziari	(50)	(0,4)	81	0,7	n.s.
<b>UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)</b>	<b>1.068</b>	<b>8,1</b>	<b>1.320</b>	<b>11,4</b>	<b>(19,1)</b>
Imposte	(141)	(1,1)	(409)	(3,5)	(65,5)
<b>UTILE NETTO GESTIONE CORRENTE</b>	<b>927</b>	<b>7,0</b>	<b>911</b>	<b>7,8</b>	<b>1,8</b>
Risultato gestione non corrente	-	-	670	5,8	n.s.
<b>UTILE NETTO</b>	<b>927</b>	<b>7,0</b>	<b>1.581</b>	<b>13,6</b>	<b>(41,4)</b>

**Conto Economico al 31.3.2013**

<b>CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO</b>				
<i>Importi in euro</i>	Al 31/03/2013	31/03/2012	Variazione	%
Ricavi	12.465.150	10.449.382	2.015.768	19,3
Altri proventi	748.319	1.158.248	(409.929)	(35,4)
<b>Totale ricavi ed altri proventi</b>	<b>13.213.469</b>	<b>11.607.630</b>	<b>1.605.839</b>	<b>13,8</b>
Acquisti di materiali e servizi esterni	(3.247.028)	(2.623.565)	(623.463)	23,8
Costi del personale	(8.017.784)	(7.000.275)	(1.017.509)	14,5
Altri costi operativi	(488.894)	(528.018)	39.124	(7,4)
Ammortamenti/Svalutazioni	(341.332)	(217.802)	(123.530)	56,7
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>1.118.431</b>	<b>1.237.970</b>	<b>(119.539)</b>	<b>(9,7)</b>
Proventi finanziari	229.539	916.326	(686.787)	(75,0)
Oneri finanziari	(279.534)	(164.878)	(114.656)	69,5
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>1.068.436</b>	<b>1.989.418</b>	<b>(920.982)</b>	<b>(46,3)</b>
Imposte sul reddito	(141.552)	(408.522)	266.970	(65,4)
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>926.884</b>	<b>1.580.897</b>	<b>(654.013)</b>	<b>(41,4)</b>

**POSIZIONE FINANZIARIA NETTA**

	31.03.2013	31.12.2012	Var	31.03.2012
<i>(in migliaia di euro)</i>	<i>(a)</i>	<i>(b)</i>	<i>(a-b)</i>	
Cassa e banche attive	16.566	15.819	747	14.980
Titoli negoziabili e crediti finanziari a breve	-	-	-	3.378
Debiti finanziari a breve	(1.968)	(5.496)	3.528	(1.596)
<b>Disponibilità finanziaria a breve termine</b>	<b>14.598</b>	<b>10.323</b>	<b>4.275</b>	<b>16.762</b>
Debiti verso banche scadenti oltre 12 mesi	(4.310)	(4.302)	(8)	(1.977)
<b>Disponibilità Finanziaria Netta</b>	<b>10.288</b>	<b>6.021</b>	<b>4.267</b>	<b>14.785</b>
Debito finanziario per Earn-out (IFRS 3)	(2.835)	(2.784)	(51)	-
<b>Totale Posizione Finanziaria Netta</b>	<b>7.453</b>	<b>3.237</b>	<b>4.216</b>	<b>14.785</b>

**Situazione patrimoniale consolidata al 31.3.2013**

<b>STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO: ATTIVO</b>			
(Importi in euro)	<b>31.03.2013</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>Variazione</b>
<b>ATTIVITÀ NON CORRENTI</b>			
<b>Attività immateriali</b>	<b>19.460.608</b>	<b>19.866.254</b>	<b>(405.646)</b>
- Attività immateriali a vita indefinita	14.992.554	15.139.294	(146.740)
- Attività immateriali a vita definita	4.468.054	4.726.960	(258.906)
- di cui Ricerca e Sviluppo	1.171.019	1.300.004	(128.985)
- di cui Altre Attività immateriali a vita definita	3.297.035	3.426.956	(129.921)
<b>Attività materiali</b>	<b>1.128.617</b>	<b>1.154.282</b>	<b>(25.665)</b>
- Immobili, impianti e macchinari di proprietà	1.100.883	1.121.001	(20.118)
- Beni in locazione finanziaria	27.734	33.281	(5.547)
<b>Altre attività non correnti</b>	<b>148.464</b>	<b>301.053</b>	<b>(152.589)</b>
- Crediti vari e altre attività non correnti	148.464	301.053	(152.589)
<b>Attività per imposte anticipate</b>	<b>514.995</b>	<b>493.907</b>	<b>21.088</b>
<b>TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI</b>	<b>21.252.684</b>	<b>21.815.496</b>	<b>(562.812)</b>
<b>ATTIVITÀ CORRENTI</b>			
Rimanenze	1.607.323	1.388.486	218.837
Crediti commerciali	15.938.099	17.274.489	(1.336.390)
Crediti vari e altre attività correnti	2.595.655	2.287.953	307.702
Cassa e altre disponibilità liquide	16.565.941	15.818.812	747.129
<b>TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI</b>	<b>36.707.018</b>	<b>36.769.740</b>	<b>(62.722)</b>
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>57.959.702</b>	<b>58.585.236</b>	<b>(625.534)</b>
<b>STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO: PASSIVO</b>			
(Importi in euro)	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>Variazione</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>			
Capitale sociale	2.952.266	2.883.466	68.800
Riserve	17.268.219	17.422.630	(154.411)
Utili (perdite) a nuovo	5.846.210	719.785	5.126.425
Utili (perdite) d'esercizio	926.884	5.137.932	(4.211.048)
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>26.993.579</b>	<b>26.163.813</b>	<b>829.766</b>
<b>PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>			
Passività finanziarie non correnti	4.310.139	4.301.301	8.838
Earn-out a lungo termine	2.835.449	2.784.284	51.165
TFR e altri fondi relativi al personale	3.360.218	3.326.244	33.974
Fondo imposte differite	1.235.651	1.269.903	(34.252)
Fondi per rischi e oneri futuri	88.706	88.706	0
<b>TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>	<b>11.830.163</b>	<b>11.770.438</b>	<b>59.725</b>
<b>PASSIVITÀ CORRENTI</b>			
Passività finanziarie correnti	1.967.605	5.496.498	(3.528.893)
Debiti commerciali	1.529.712	1.799.747	(270.035)
Debiti per imposte	575.945	889.563	(313.618)
Debiti vari e altre passività correnti	15.062.698	12.465.177	2.597.521
<b>TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI</b>	<b>19.135.960</b>	<b>20.650.985</b>	<b>(1.515.025)</b>
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>30.966.123</b>	<b>32.421.423</b>	<b>(1.455.300)</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ</b>	<b>57.959.702</b>	<b>58.585.236</b>	<b>(625.534)</b>

**Cash Flow consolidato al 31.3.2013**

<i>Importi in Euro</i>	<b>31.03.2013</b>	<b>31.03.2012</b>
<b>Attività operativa</b>		
<b>Risultato netto</b>	<b>926.884</b>	<b>1.580.897</b>
Costi non monetari	38.793	116.379
Oneri finanziari	13.605	24.970
Imposte pagate	0	0
Variazione imposte anticipate/differite	(55.340)	144.006
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	341.332	217.802
<b>Flussi di cassa dell'attività operativa prima della variazione capitale circolante</b>	<b>1.265.274</b>	<b>2.084.054</b>
(Incrementi)/decrementi nei crediti commerciali	1.336.390	(2.191.690)
(Incrementi)/decrementi nelle rimanenze	(218.837)	(630.577)
Incrementi/(decrementi) nei debiti verso fornitori	(270.035)	80.415
Incrementi/(decrementi) debiti(crediti) tributari	(313.618)	408.362
Incrementi/(decrementi) TFR	33.974	40.702
Incrementi/(decrementi) altre attività e passività	2.445.919	2.811.894
<b>Disponibilità liquide nette derivanti dall'attività operativa</b>	<b>4.279.067</b>	<b>2.603.160</b>
<b>Attività di investimento</b>		
Incrementi delle immobilizzazioni:		
- Materiali	(64.537)	(114.233)
- Immateriali	(1)	(6.903)
- Finanziarie	0	7.631
Decrementi e altre variazioni delle immobilizzazioni:	15.064	7.917
<b>Disponibilità liquide nette impiegate nell'attività di investimento</b>	<b>(49.474)</b>	<b>(105.588)</b>
<b>Attività finanziaria</b>		
Incrementi/(decrementi) crediti e debiti finanziari	(3.468.891)	(1.498.979)
Altri movimenti di patrimonio netto	97.118	(210.103)
<b>Disponibilità liquide nette impiegate nell'attività di finanziamento</b>	<b>(3.371.773)</b>	<b>(1.709.082)</b>
<b>Incrementi/(decrementi) delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b>	<b>857.822</b>	<b>788.492</b>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	15.818.812	14.369.062
Variazione differenza di conversione	(110.693)	7.919
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti di fine periodo	16.565.941	15.165.473
	<b>857.822</b>	<b>788.492</b>