

TXT e-solutions: primo trimestre 2014**Ricavi € 14 milioni: consolidato +5,9%, TXT Perform + 10,9%.****Margini in crescita: EBITDA +4,2%, Utile Netto +1,7%.**

- *Ricavi netti consolidati: € 14,0 milioni (+5,9%), per il 57% all'estero.*
- *EBITDA: € 1,5 milioni, +4,2% rispetto al primo trimestre del 2013.*
- *Utile netto: € 1,0 milioni, +1,7% rispetto al primo trimestre del 2013.*
- *Posizione Finanziaria Netta: positiva per € 11,3 milioni (€ 8,6 milioni al 31 dicembre 2013).*

Milano, 8 maggio 2014

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 2014, che risultano leggermente migliori di quanto anticipato in data 16 aprile 2014.

Il primo trimestre 2014 è stato caratterizzato da importanti investimenti commerciali sia in Nord America sia in Europa per lo sviluppo del mercato del Lusso e del Fashion per il *software* TXT Perform per la pianificazione *end to end* – dalla collezione allo scaffale e all'*e-commerce* – dei grandi clienti internazionali.

I **Ricavi** consolidati di TXT e-solutions sono cresciuti rispetto al primo trimestre 2013 da € 13,2 milioni a € 14,0 milioni (+5,9%, a parità di cambi +7,1%). I ricavi per licenze e manutenzioni sono stati € 3,5 milioni, pari al 25% dei ricavi totali, in crescita del 7,2% rispetto al primo trimestre 2013.

La Divisione TXT Perform (62% dei ricavi di gruppo) ha contribuito alla crescita dei ricavi con un incremento del +10,9%; la Divisione TXT Next (38% dei ricavi di gruppo) ha registrato una lieve diminuzione dei ricavi (-1,3%).

I **Ricavi internazionali** sono cresciuti da € 6,7 a € 8,0 milioni (+18,6%) e sono stati il 57% del totale, sostanzialmente dovuti alla Divisione TXT Perform.

L'**EBITDA** è pari a € 1,5 milioni in crescita del +4,2% rispetto al primo trimestre 2013. La redditività sui ricavi è stata del 10,9%, sostanzialmente invariata rispetto al primo trimestre dello scorso anno (11,0%). Tutti i costi di ricerca e sviluppo sono stati spesi in entrambi gli anni.

L'**Utile netto** è stato di € 1,0 milioni (7,1% dei ricavi), in crescita dell'1,7% rispetto al primo trimestre del 2013.

La **Posizione Finanziaria Netta** è cresciuta da € 8,6 milioni al 31 dicembre 2013 a € 11,3 milioni al 31 marzo 2014, con un miglioramento di € 2,7 milioni, per effetto di buona generazione di cassa nel trimestre e di riduzione del capitale circolante.

Il **Patrimonio Netto** al 31 marzo 2014 è stato di € 28,9 milioni, in crescita di € 1,0 milioni rispetto ai € 27,9 milioni al 31 dicembre 2013, principalmente per effetto dell'utile netto del trimestre.

Le azioni proprie in possesso della Società al 31 marzo 2014 erano 1.355.780, pari al 11,47% del capitale, acquistate ad un prezzo medio di € 2,55.

Fra i nuovi clienti di TXT Perform del trimestre segnaliamo Otto (D), La Halle (F) e The White Company (UK), oltre a significative estensioni di licenze per clienti esistenti quali Damartex (F), Cotton On (AUS), Lindex (FIN) e Greencore (UK).

In data 7 febbraio 2014 è stata costituita negli Stati Uniti la società TXT USA Inc. con l'obiettivo di accelerare lo sviluppo commerciale in Nord America ed è stato rafforzato l'organico locale con l'assunzione di manager di elevato profilo professionale in posizioni sale e pre-sale.

Il dividendo 2013 deliberato dall'Assemblea in € 0,25 per azione, in crescita rispetto al dividendo dello scorso anno di € 0,20 per azione, verrà pagato il 22 maggio 2014 (con data stacco cedola 19 maggio 2014 e *record date* 21 maggio 2014). I dividendi totali saranno quindi di circa € 2,6 milioni distribuiti a circa 10,5 milioni di azioni, escluse le azioni proprie in portafoglio a quella data.

Eventi successivi ed evoluzione prevedibile della gestione

Il contesto economico internazionale è in graduale miglioramento, ma rimane difficile e con alcune tensioni geopolitiche; ciò malgrado, la società ritiene di poter continuare a fare meglio del mercato, grazie alla propria posizione competitiva, alla chiara strategia, alla clientela internazionale di prim'ordine, ai prodotti innovativi e al team internazionale di specialisti.

Il portafoglio di negoziazioni in corso per la vendita di nuove soluzioni TXT Perform continua ad essere buono e a mostrare una dinamica positiva; i ricavi da licenze sono peraltro sempre altamente imprevedibili e soggetti all'incertezza sull'esito delle trattative commerciali e ai tempi di decisione dei clienti. Il portafoglio ordini di servizi e progetti ha buona visibilità e permette di prevedere uno sviluppo positivo dell'attività nel trimestre in corso.

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 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

Conto Economico gestionale al 31.03.2014

<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>	Q1 2014		Q1 2013 Riesposto (*)		Var %
		%		%	
RICAVI	13.995	100,0	13.213	100,0	5,9
Costi diretti	6.607	47,2	6.271	47,5	5,4
MARGINE LORDO	7.388	52,8	6.942	52,5	6,4
Costi di Ricerca e Sviluppo	1.232	8,8	1.292	9,8	(4,6)
Costi Commerciali	2.891	20,7	2.512	19,0	15,1
Costi Generali & Amministrativi	1.744	12,5	1.678	12,7	3,9
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	1.521	10,9	1.460	11,0	4,2
Ammortamenti e svalutazioni	310	2,2	304	2,3	2,0
UTILE OPERATIVO (EBIT)	1.211	8,7	1.156	8,7	4,8
Proventi (oneri) finanziari	(68)	(0,5)	(27)	(0,2)	N.S.
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)	1.143	8,2	1.129	8,5	1,2
Imposte	(150)	(1,1)	(153)	(1,2)	(2,0)
UTILE NETTO	993	7,1	976	7,4	1,7

(*) Il Conto economico del primo trimestre 2013 è stato riesposto per recepire retrospettivamente gli effetti dell'allocazione definitiva del prezzo pagato (PPA) dell'acquisizione Maple Lake.

Conto Economico al 31.03.2014

	31.03.2014	31.03.2013 (*)	Variazione	%
Ricavi	13.192.635	12.465.150	727.485	6%
Altri proventi	802.447	748.319	54.128	7%
TOTALE RICAVI E ALTRI PROVENTI	13.995.082	13.213.469	781.613	6%
Acquisti di materiali e servizi esterni	(3.185.976)	(3.247.028)	61.052	-2%
Costi del personale	(8.827.233)	(8.017.784)	(809.449)	10%
Altri costi operativi	(460.946)	(488.894)	27.948	-6%
Ammortamenti/Svalutazioni	(309.430)	(303.623)	(5.807)	2%
RISULTATO OPERATIVO	1.211.497	1.156.140	55.357	5%
Saldo proventi e oneri finanziari	(68.192)	(26.629)	(41.563)	n.s.
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	1.143.305	1.129.511	13.794	1%
Imposte sul reddito	(150.305)	(153.393)	3.088	-2%
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	993.000	976.118	16.882	2%

(*) Il conto economico consolidato al 31 marzo 2013 è stato oggetto di riesposizione per recepire retrospettivamente gli effetti dell'allocazione definitiva del prezzo pagato nell'operazione di *business combination* "Acquisizione Maple Lake".

Posizione Finanziaria Netta al 31.03.2014

(Importi in migliaia di euro)	31.3.2014	31.12.2013	Var	31.3.2013 Riesposto (*)
Cassa e banche attive	16.784	14.821	1.963	16.566
Debiti finanziari a breve	(2.797)	(3.352)	555	(1.968)
Disponibilità finanziaria a breve termine	13.987	11.469	2.518	14.598
Debiti verso banche scadenti oltre 12 mesi	(2.702)	(2.896)	194	(4.310)
Disponibilità Finanziaria Netta	11.285	8.573	2.712	10.288

(*) Lo Posizione Finanziaria Netta al 31 marzo 2013 è riesposta per recepire retrospettivamente gli effetti dell'allocazione definitiva del prezzo pagato (PPA) dell'acquisizione Maple Lake.

Situazione patrimoniale consolidata al 31.03.2014

ATTIVITÀ	31.03.2014	31.12.2013
ATTIVITÀ NON CORRENTI		
Avviamento	12.419.353	12.481.045
Attività immateriali a vita definita	2.683.822	2.888.814
Attività immateriali	15.103.175	15.369.859
Immobili, impianti e macchinari	1.063.557	1.107.372
Beni in locazione finanziaria	8.320	11.093
Attività materiali	1.071.877	1.118.465
Crediti vari e altre attività non correnti	128.603	128.741
Attività fiscali differite	1.251.943	1.233.314
Altre attività non correnti	1.380.546	1.362.055
TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI	17.555.598	17.850.379
ATTIVITÀ CORRENTI		
Rimanenze finali	1.980.071	1.451.390
Crediti commerciali	17.954.195	16.840.120
Crediti diversi e altre attività correnti	1.830.166	1.802.252
Disponibilità liquide	16.783.847	14.821.027
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI	38.548.279	34.914.789
TOTALE ATTIVITÀ	56.103.877	52.765.168
PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO		
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	5.911.932	5.911.932
Riserve	13.384.030	13.875.881
Utili (perdite) a nuovo	8.633.026	3.506.898
Utili (perdite) del periodo	993.000	4.642.043
TOTALE PATRIMONIO NETTO	28.921.988	27.936.754
PASSIVITÀ NON CORRENTI		
Passività finanziarie non correnti	2.702.175	2.895.924
TFR e altri fondi relativi al personale	3.308.345	3.299.049
Fondo imposte differite	747.107	769.518
TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI	6.757.627	6.964.491
PASSIVITÀ CORRENTI		
Passività finanziarie correnti	2.797.242	3.352.069
Debiti commerciali	1.389.534	1.504.522
Debiti per imposte	218.344	73.182
Debiti vari e altre passività correnti	16.019.142	12.934.150
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	20.424.262	17.863.923
TOTALE PASSIVITÀ	27.181.889	24.828.414
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	56.103.877	52.765.168

Cash Flow consolidato al 31.03.2014

	31.03.2014	31.03.2013 (*)
Risultato netto del periodo	993.000	976.118
Costi non monetari	24.287	197.633
Imposte correnti	145.162	(313.618)
Variazione delle imposte differite	(41.040)	(43.499)
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	302.704	302.466
Flussi finanziari generati (assorbiti) dall'attività operativa (Prima della variazione del circolante)	1.424.113	1.119.100
(Incrementi) / decrementi dei crediti commerciali	(1.114.075)	1.336.390
(Incrementi) / decrementi delle rimanenze	(528.682)	(218.837)
Incrementi / (decrementi) dei debiti commerciali	(114.988)	(270.035)
Incrementi / (decrementi) del TFR	9.297	33.974
Incrementi / (decrementi) delle altre attività e passività	3.057.216	2.442.406
Variazione delle attività e passività operative	1.308.768	3.323.898
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA	2.732.881	4.442.998
Incrementi delle immobilizzazioni materiali	(75.410)	(64.535)
Incrementi delle immobilizzazioni immateriali	-	(585)
Incrementi delle immobilizzazioni finanziarie	-	-
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO	(75.410)	(65.120)
Incrementi / (decrementi) dei debiti finanziari	(748.576)	(3.520.054)
(Incrementi) / decrementi dei crediti finanziari	-	-
Distribuzione di dividendi	-	-
Acquisto di azioni proprie	-	(586.058)
Esercizio stock options	-	445.011
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	(748.576)	(3.661.101)
INCREMENTI / (DECREMENTI) DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI	1.908.895	716.777
Effetto delle variazioni dei cambi sui flussi di cassa	53.925	30.351
DISPONIBILITÀ LIQUIDE NETTE ALL'INIZIO DEL PERIODO	14.821.027	15.818.812
DISPONIBILITÀ LIQUIDE NETTE ALLA FINE DEL PERIODO	16.783.847	16.565.940

(*) Il rendiconto finanziario consolidato al 31 marzo 2013 è stato oggetto di riesposizione per recepire retrospettivamente gli effetti dell'allocazione definitiva del prezzo pagato nell'operazione di *business combination* "Acquisizione Maple Lake".