

**TXT e-solutions: primi nove mesi 2014****Ricavi € 41,7 milioni (+5,2%), Utile netto € 3,6 milioni (+25,0%)**

- *Ricavi netti consolidati: € 41,7 milioni (+5,2%), per il 57% all'estero.*
- *EBITDA: € 5,6 milioni, +13,4%.*
- *Utile netto: € 3,6 milioni, +25,0% rispetto ai primi nove mesi del 2013.*
- *Posizione Finanziaria Netta positiva: € 7,1 milioni.*

Milano, 5 novembre 2014

Il Consiglio di Amministrazione di TXT e-solutions, presieduto da Alvisè Braga Illa, ha approvato in data odierna i risultati di gestione al 30 settembre 2014.

L'andamento dei primi nove mesi 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 sono cresciuti rispetto ai primi nove mesi del 2013 da € 39,6 milioni a € 41,7 milioni (+5,2%, +5,6% a parità di cambi). L'aumento di ricavi di € 2,1 milioni è dovuto per € 1,5 milioni ad un provento non ricorrente nel secondo trimestre, incassato come indennità da due dei venditori di Maple Lake, e per € 0,6 milioni allo sviluppo dell'attività nelle due divisioni.

La Divisione TXT Perform (61,9% dei ricavi di gruppo) ha contribuito alla crescita con un incremento del +8,1%; la Divisione TXT Next (38,1% dei ricavi di gruppo) ha registrato un incremento dei ricavi del +0,9%.

I **Ricavi internazionali** sono cresciuti da € 21,5 milioni a € 23,9 milioni e sono stati il 57% del totale, sostanzialmente grazie alla Divisione TXT Perform.

Il **Margine Lordo**, al netto dei costi diretti, è aumentato da € 20,8 milioni a € 22,2 milioni. L'incremento di margine lordo nei primi nove mesi 2014 di € 1,4 milioni è dovuto per € 1,1 milioni ai proventi e oneri non ricorrenti del secondo trimestre e per € 0,3 milioni al miglioramento della redditività operativa. La marginalità sui ricavi è stata del 53,3%, rispetto al 52,6% del 2013.

L'**EBITDA** dei primi nove mesi 2014 è stato di € 5,6 milioni, in crescita rispetto ai € 4,8 milioni del 2013, grazie al contributo netto positivo di proventi e oneri non ricorrenti di € 1,1 milioni. La redditività corrente è in flessione di € 0,3 milioni rispetto allo scorso anno per l'aumento degli investimenti commerciali (+7,6%).

L'**Utile netto** è stato di € 3,6 milioni (8,7% dei ricavi), in crescita del +25,0% rispetto ai € 2,9 milioni dei primi nove mesi del 2013.

La **Posizione Finanziaria Netta** al 30 settembre 2014 è positiva per € 7,1 milioni (€ 8,6 milioni al 31 dicembre 2013 e € 6,6 milioni al 30 giugno 2014), dopo distribuzione di dividendi per € 2,6 milioni e di bonus 2013 al personale di € 2,2 milioni, nonché acquisto di azioni proprie per € 0,4 milioni.

Il flusso di cassa generato dall'attività operativa nei primi nove mesi 2014, prima delle variazioni di capitale circolante netto, è stato di € 4,8 milioni.

Il **Patrimonio Netto** al 30 settembre 2014 è di € 28,7 milioni, in crescita di € 0,8 milioni rispetto ai € 27,9 milioni al 31 dicembre 2013, per effetto dell'utile dei primi nove mesi 2014 (€ 3,6 milioni), al netto della distribuzione di dividendi € 2,6 milioni, acquisto di azioni proprie € 0,4 milioni e altri movimenti patrimoniali.

Le azioni proprie al 30 settembre 2014 sono 1.410.450 (al 31 dicembre 2013 erano 1.368.120), pari al 11,93% delle azioni emesse, acquistate ad un prezzo medio di € 2,78 per azione.

Fra i nuovi clienti di TXT Perform dei primi nove mesi 2014 segnaliamo Otto (D), La Halle (F), The White Company (UK), Pandora (DK), Kronos (D), Constellium (D), Ellos (SE), PAS Group (AUS), Build-a-Bear Workshop (USA), oltre a estensioni di licenze per clienti esistenti quali Damartex (F), Dior (F), Starboard Cruise Services (USA), Cotton On (AUS), Lindex (FIN) e Greencore (UK).

Nei primi nove mesi 2014 sono state attivate soluzioni di End-to-End Retail per la prima volta con metodologia AgileFit, di esclusiva, innovativa proprietà TXT, in Miroglio e Bata; AgileFit accelera la installazione ed i ritorni economici dell'investimento per i Clienti TXT. Sono inoltre entrate in funzione soluzioni TXT presso circa 25 clienti, tra cui Thirty-One Gifts (USA), Damartex (F), Lacoste (F), Fat Face (UK), Hamm Reno (D), Yamamay (I), con sei progetti per Louis Vuitton (F) e "roll out" in Europa, America e Asia per Burberry's (UK). Particolarmente soddisfacenti sono state le soluzioni completate nell'ultimo trimestre con successo e nei tempi richiesti, per Sephora France, che ora verranno estese anche a Sephora USA, e per Pandora, dinamico gioielliere di nuova generazione attivo in 84 paesi.

Il Presidente Alvise Braga Illa ha dichiarato: *"La Società sta energicamente coltivando nuove opportunità di sviluppo commerciale in APAC e nei continenti in cui è già presente e ricercando acquisizioni mirate nelle specializzazioni di sua eccellenza, principalmente per la divisione Next; nel contempo investe in Ricerca, nelle direzioni più moderne e interessanti – cloud services, in-memory optimization, mobile services. Nell'investire selettivamente, sta mantenendo una redditività adeguata a remunerare investitori e collaboratori, con una gestione a mio giudizio molto efficace".*

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

L'ultimo trimestre dell'anno si è aperto con crescenti rischi dovuti alla situazione generale e all'andamento incerto dei mercati di riferimento, compreso il settore Lusso e Fashion. Nonostante questa situazione, la società ritiene di poter far meglio del mercato, grazie a investimenti in corso in Nord America, alla sviluppo della clientela già acquisita, che è molto ampia e assai diversificata geograficamente. In maniera crescente, la società punta ora anche a quei settori internazionali di manifattura che stanno gradualmente emergendo dalla recessione.

In questo quarto trimestre, il portafoglio di negoziazioni per licenze e nuovi contratti è migliore di quello aperto alla fine dei precedenti trimestri, ma presenta incertezze sull'esito e sui tempi di decisione. Il portafoglio ordini per servizi e progetti ha buona visibilità e permette di prevedere uno sviluppo dell'attività del trimestre in corso sostanzialmente in linea con lo scorso anno.

## 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 30.09.2014**

<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>	9m 2014		9m 2013		Var %
		%		%	
<b>RICAVI</b>	<b>41.682</b>	<b>100,0</b>	<b>39.611</b>	<b>100,0</b>	<b>5,2</b>
Costi diretti	19.451	46,7	18.762	47,4	3,7
<b>MARGINE LORDO</b>	<b>22.231</b>	<b>53,3</b>	<b>20.849</b>	<b>52,6</b>	<b>6,6</b>
Costi di Ricerca e Sviluppo	3.388	8,1	3.618	9,1	(6,4)
Costi Commerciali	8.193	19,7	7.616	19,2	7,6
Costi Generali & Amministrativi	5.063	12,1	4.851	12,2	4,4
<b>RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)</b>	<b>5.587</b>	<b>13,4</b>	<b>4.764</b>	<b>12,0</b>	<b>17,3</b>
Ammortamenti e svalutazioni	980	2,4	945	2,4	3,7
<b>UTILE OPERATIVO (EBIT)</b>	<b>4.607</b>	<b>11,1</b>	<b>3.819</b>	<b>9,6</b>	<b>20,6</b>
Proventi (oneri) finanziari	(192)	(0,5)	(316)	(0,8)	(39,2)
<b>UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)</b>	<b>4.415</b>	<b>10,6</b>	<b>3.503</b>	<b>8,8</b>	<b>26,0</b>
Imposte	(807)	(1,9)	(616)	(1,6)	31,0
<b>UTILE NETTO</b>	<b>3.608</b>	<b>8,7</b>	<b>2.887</b>	<b>7,3</b>	<b>25,0</b>

**Conto Economico al 30.09.2014**

<i>(Importi in Euro)</i>	30.09.2014	30.09.2013
Ricavi	38.210.356	38.802.620
Altri proventi	3.471.713	808.686
<b>TOTALE RICAVI E ALTRI PROVENTI</b>	<b>41.682.069</b>	<b>39.611.306</b>
Acquisti di materiali e servizi esterni	(9.425.021)	(9.853.606)
Costi del personale	(25.086.476)	(23.659.425)
Altri costi operativi	(1.583.144)	(1.333.785)
Ammortamenti/Svalutazioni	(980.241)	(944.992)
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>4.607.187</b>	<b>3.819.498</b>
Proventi finanziari	908.963	929.920
Oneri finanziari	(1.101.457)	(1.246.235)
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>4.414.693</b>	<b>3.503.183</b>
Imposte sul reddito	(806.353)	(615.768)
<b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE CORRENTE</b>	<b>3.608.340</b>	<b>2.887.415</b>
<b>UTILE PER AZIONE</b>	0,35	0,28
<b>UTILE PER AZIONE DILUITO</b>	0,33	0,26

**Posizione Finanziaria Netta al 30.09.2014**

<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>	30.9.2014	31.12.2013	Var	30.9.2013
Cassa e banche attive	11.862	14.821	(2.959)	11.123
Debiti finanziari a breve	(2.757)	(3.352)	595	(1.462)
<b>Disponibilità finanziaria a breve termine</b>	<b>9.105</b>	<b>11.469</b>	<b>(2.364)</b>	<b>9.661</b>
Debiti verso banche scadenti oltre 12 mesi	(2.034)	(2.896)	862	(3.407)
<b>Disponibilità Finanziaria Netta</b>	<b>7.071</b>	<b>8.573</b>	<b>(1.502)</b>	<b>6.254</b>

**Situazione patrimoniale consolidata al 30.09.2014**

<b>ATTIVITÀ (Importi in Euro)</b>	<b>30.09.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
<b>ATTIVITÀ NON CORRENTI</b>		
Avviamento	13.007.582	12.481.045
Attività immateriali a vita definita	2.293.964	2.888.814
<b>Attività immateriali</b>	<b>15.301.546</b>	<b>15.369.859</b>
Immobili, impianti e macchinari	1.231.109	1.107.372
Beni in locazione finanziaria	2.773	11.093
<b>Attività materiali</b>	<b>1.233.882</b>	<b>1.118.465</b>
Crediti vari e altre attività non correnti	136.309	128.741
Attività fiscali differite	1.028.356	1.233.314
<b>Altre attività non correnti</b>	<b>1.164.665</b>	<b>1.362.055</b>
<b>TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI</b>	<b>17.700.093</b>	<b>17.850.379</b>
<b>ATTIVITÀ CORRENTI</b>		
Rimanenze finali	1.606.866	1.451.390
Crediti commerciali	18.866.502	16.840.120
Crediti diversi e altre attività correnti	2.343.782	1.802.252
Disponibilità liquide	11.862.135	14.821.027
<b>TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI</b>	<b>34.679.285</b>	<b>34.914.789</b>
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>52.379.378</b>	<b>52.765.168</b>
<b>PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO (Importi in Euro)</b>		
<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
Capitale sociale	5.911.932	5.911.932
Riserve	13.151.729	13.875.881
Utili (perdite) a nuovo	6.018.429	3.506.898
Utili (perdite) dell'esercizio	3.608.340	4.642.043
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>28.690.430</b>	<b>27.936.754</b>
<b>PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>		
Passività finanziarie non correnti	2.033.705	2.895.924
TFR e altri fondi relativi al personale	3.628.311	3.299.049
Fondo imposte differite	710.896	769.518
<b>TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>	<b>6.372.912</b>	<b>6.964.491</b>
<b>PASSIVITÀ CORRENTI</b>		
Passività finanziarie correnti	2.756.961	3.352.069
Debiti commerciali	1.168.577	1.504.522
Debiti per imposte	179.827	73.182
Debiti vari e altre passività correnti	13.210.671	12.934.150
<b>TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI</b>	<b>17.316.036</b>	<b>17.863.923</b>
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>23.688.948</b>	<b>24.828.414</b>
<b>TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>52.379.378</b>	<b>52.765.168</b>

**Cash Flow consolidato al 30.09.2014**

<i>(Importi in Euro)</i>	30.09.2014	30.09.2013
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>3.608.340</b>	<b>2.887.415</b>
Costi non monetari	-	95.398
Imposte correnti	106.645	(352.395)
Variazione delle imposte differite	146.336	27.408
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	980.242	935.747
<b>Flussi finanziari generati (assorbiti) dall'attività operativa (prima della variazione del circolante)</b>	<b>4.841.563</b>	<b>3.593.573</b>
(Incrementi) / decrementi dei crediti commerciali	(2.062.967)	(619.670)
(Incrementi) / decrementi delle rimanenze	(155.476)	(219.808)
Incrementi / (decrementi) dei debiti commerciali	(335.945)	(437.750)
Incrementi / (decrementi) del TFR	84.970	7.795
Incrementi / (decrementi) delle altre attività e passività	(272.577)	606.472
<b>Variazione delle attività e passività operative</b>	<b>(2.741.995)</b>	<b>(662.961)</b>
<b>FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA</b>	<b>2.099.568</b>	<b>2.930.612</b>
Incrementi delle immobilizzazioni materiali	(517.694)	(391.724)
Decrementi delle immobilizzazioni materiali	79.262	-
Incrementi delle immobilizzazioni immateriali	(25.792)	18.541
Incrementi delle immobilizzazioni finanziarie	-	-
<b>FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>	<b>(464.224)</b>	<b>(373.183)</b>
Incrementi / (decrementi) dei debiti finanziari	(1.457.327)	(4.928.881)
Distribuzione di dividendi	(2.614.596)	(2.106.906)
Acquisto di azioni proprie	(463.543)	(784.146)
Esercizio stock options	-	468.928
<b>FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO</b>	<b>(4.535.466)</b>	<b>(7.351.005)</b>
<b>INCREMENTI / (DECEREMENTI) DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI</b>	<b>(2.900.122)</b>	<b>(4.793.576)</b>
Effetto delle variazioni dei cambi sui flussi di cassa	(58.770)	97.758
<b>DISPONIBILITÀ LIQUIDIE NETTE ALL'INIZIO DEL PERIODO</b>	<b>14.821.027</b>	<b>15.818.812</b>
<b>DISPONIBILITÀ LIQUIDIE NETTE ALLA FINE DEL PERIODO</b>	<b>11.862.135</b>	<b>11.122.994</b>

**Conto Economico gestionale Terzo Trimestre al 30.09.2014**

<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>	Q3 2014		Q3 2013		Var %
		%		%	
<b>RICAVI</b>	<b>12.710</b>	<b>100,0</b>	<b>13.346</b>	<b>100,0</b>	<b>(4,8)</b>
Costi diretti	5.987	47,1	6.368	47,7	(6,0)
<b>MARGINE LORDO</b>	<b>6.723</b>	<b>52,9</b>	<b>6.978</b>	<b>52,3</b>	<b>(3,7)</b>
Costi di Ricerca e Sviluppo	1.008	7,9	1.059	7,9	(4,8)
Costi Commerciali	2.527	19,9	2.720	20,4	(7,1)
Costi Generali & Amministrativi	1.632	12,8	1.579	11,8	3,4
<b>RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)</b>	<b>1.556</b>	<b>12,2</b>	<b>1.620</b>	<b>12,1</b>	<b>(4,0)</b>
Ammortamenti e svalutazioni	337	2,7	359	2,7	(6,1)
<b>UTILE OPERATIVO (EBIT)</b>	<b>1.219</b>	<b>9,6</b>	<b>1.261</b>	<b>9,4</b>	<b>(3,3)</b>
Proventi (oneri) finanziari	(68)	(0,5)	(228)	(1,7)	N.S.
<b>UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)</b>	<b>1.151</b>	<b>9,1</b>	<b>1.033</b>	<b>7,7</b>	<b>11,4</b>
Imposte	(200)	(1,6)	(304)	(2,3)	(34,2)
<b>UTILE NETTO</b>	<b>951</b>	<b>7,5</b>	<b>729</b>	<b>5,5</b>	<b>30,5</b>