

TXT e-solutions: primo trimestre 2015**Ricavi € 14,7 milioni (+4,9%), EBIT +2,2%.****Investimenti in Ricerca & Sviluppo +11%.**

- *Ricavi netti consolidati: € 14,7 milioni (+4,9% rispetto al primo trimestre 2014), per il 53% all'estero.*
- *EBITDA: € 1,5 milioni (-2,0%) e EBIT € 1,2 milioni (+2,2%)*
- *Utile netto: € 1,0 milioni (-1,7%).*
- *Posizione Finanziaria Netta: positiva per € 12,1 milioni (€ 8,5 milioni al 31 dicembre 2014).*

Milano, 12 maggio 2015

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 2015.

Il primo trimestre 2015 è stato contraddistinto da importanti investimenti in Ricerca e Sviluppo e spese in Nord America e 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** del primo trimestre sono cresciuti da € 14,0 milioni a € 14,7 milioni (+4,9%). I ricavi da licenze e manutenzioni sono stati di € 3,7 milioni, pari al 25% dei ricavi totali, in crescita del 6,3% rispetto al primo trimestre 2014.

I ricavi della divisione TXT Perform (59% dei ricavi di gruppo) sono stati di € 8,6 milioni, sostanzialmente allineati allo scorso anno (-0,4%) e quelli della divisione TXT Next (41% dei ricavi di Gruppo) sono stati di € 6,0 milioni, in crescita del +13,6% rispetto al primo trimestre 2014.

I **Ricavi Internazionali** sono stati di € 7,8 milioni, rispetto ai € 8,0 milioni del primo trimestre 2014, pari al 53% del totale, sostanzialmente dovuti alla Divisione TXT Perform.

L'**EBITDA** è stato di € 1,5 milioni, sostanzialmente allineato al primo trimestre 2014 (-2,0%), principalmente per effetto dell'importante crescita delle spese di Ricerca e Sviluppo (+10,6%). La redditività sui ricavi è stata del 10,2%.

L'**Utile operativo EBIT** è stato di € 1,2 milioni, in leggera crescita (+2,2%) rispetto al primo trimestre 2014, per effetto della diminuzione degli ammortamenti. L'incidenza percentuale dell'Utile operativo sui ricavi è stata del 8,4%.

L'**Utile Netto** è stato di € 1,0 milioni (6,6% dei ricavi), con una leggera flessione (-1,7%) rispetto al primo trimestre 2014. Gli oneri fiscali di € 0,2 milioni sono pari al 16% del risultato ante imposte.

La **Posizione Finanziaria Netta**, che al 31 dicembre 2014 era positiva per € 8,5 milioni, si è incrementata al 31 marzo 2015 a € 12,1 milioni, grazie alla vendita di un blocco di azioni proprie e al positivo cash flow generato nel trimestre. Il flusso di cassa generato dall'attività operativa nei primi 3 mesi 2015, prima delle variazioni di capitale circolante netto, è stato di € 1,6 milioni, in aumento del +9,3% rispetto ai € 1,4 milioni del primo trimestre 2014.

Il **Patrimonio Netto** al 31 marzo 2015 è stato di € 33,6 milioni, in crescita di € 4,6 milioni rispetto ai € 29,0 milioni al 31 dicembre 2014, per effetto principalmente della vendita di un blocco di azioni proprie (€ 3,2 milioni) e dell'utile netto del trimestre (€ 1,0 milioni).

Le azioni proprie al 31 marzo 2015 sono 1.109.950 (al 31 dicembre 2014 erano 1.427.850), pari al 9,39% delle azioni emesse, acquistate ad un prezzo medio di € 2,08 per azione.

Il prossimo 20 maggio 2015 verrà pagato il dividendo di € 0,25 per azione (data di stacco cedola 18 maggio 2015 e record date 19 maggio 2015, cedola nr. 7).

Dopo il pagamento del dividendo verrà anche assegnata una nuova azione ogni 10 azioni possedute (data stacco cedola nr 8 il 18 maggio 2015).

Il Consiglio ha nominato la dott.a Fabienne Anne Dejean Schwalbe, nuovo amministratore indipendente cooptato in data 5 maggio 2015, componente del Comitato Controllo e Rischi e del Comitato per la Remunerazione e nominato la dott.a Stefania Saviolo presidente del Comitato per la Remunerazione.

Il Presidente Alvise Braga Illa ha commentato: *"Nel primo trimestre del 2015 sono cresciuti, rispetto a Q1 2014, sia i ricavi complessivi, sia soprattutto gli ordini di software, per progetti globali con clienti internazionali, quali Moncler (I), Takko (D), Otto (D), Charles Voegele (D), White Stuff (UK), Carpisa (I) e Swatch (CH), malgrado situazioni economiche ancora incerte e difficili in molti paesi. Continua lo sforzo commerciale della società in Nord America: a New York si è appena svolto il 6° Summit TXT sulle nuove sfide del Retail multicanale, con significative presenze di oltre 40 brand e retailer."*

Eventi successivi ed evoluzione prevedibile della gestione

Il 2015 si è aperto con crescenti rischi dovuti alla situazione generale e all'andamento incerto dei mercati di riferimento, compreso il settore Lusso e Fashion. La società punta a crescere in Nord America, a sviluppare l'ampia e diversificata clientela già acquisita ed ora anche ad alcuni settori internazionali di manifattura che stanno gradualmente emergendo dalla recessione. E' in corso l'apertura ad Hong Kong della società TXT Retail AsiaPacific Ltd.

Si 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

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, USA, Australia e Hong Kong.

Per ulteriori informazioni:

TXT e-solutions SpA

Paolo Matarazzo
CFO
Tel. +39 02 25771.355
paolo.matarazzo@txtgroup.com

Conto Economico gestionale al 31.03.2015

<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>	Q1 2015		Q1 2014		Var %
		%		%	
RICAVI	14.684	100,0	13.995	100,0	4,9
Costi diretti	7.108	48,4	6.607	47,2	7,6
MARGINE LORDO	7.576	51,6	7.388	52,8	2,5
Costi di Ricerca e Sviluppo	1.362	9,3	1.232	8,8	10,6
Costi Commerciali	2.922	19,9	2.891	20,7	1,1
Costi Generali & Amministrativi	1.801	12,3	1.744	12,5	3,3
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	1.491	10,2	1.521	10,9	(2,0)
Ammortamenti e svalutazioni	253	1,7	310	2,2	(18,4)
UTILE OPERATIVO (EBIT)	1.238	8,4	1.211	8,7	2,2
Proventi (oneri) finanziari	(70)	(0,5)	(68)	(0,5)	2,9
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)	1.168	8,0	1.143	8,2	2,2
Imposte	(192)	(1,3)	(150)	(1,1)	28,0
UTILE NETTO	976	6,6	993	7,1	(1,7)

Conto Economico al 31.03.2015

	31.03.2015	Di cui verso parti correlate	31.03.2014	Di cui verso parti correlate
TOTALE RICAVI E ALTRI PROVENTI	14.683.528	-	13.995.082	-
Acquisti di materiali e servizi esterni	(3.131.528)	(145.125)	(3.185.976)	(143.365)
Costi del personale	(9.586.020)	(213.113)	(8.827.233)	(188.094)
Altri costi operativi	(475.057)		(460.946)	
Ammortamenti/Svalutazioni	(253.114)		(309.430)	
RISULTATO OPERATIVO	1.237.809	(358.238)	1.211.497	(331.459)
Saldo proventi e oneri finanziari	(69.738)		(68.192)	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	1.168.071	(358.238)	1.143.305	(331.459)
Imposte sul reddito	(191.934)		(150.305)	
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	976.137	(358.238)	993.000	(331.459)
UTILE PER AZIONE	0,09		0,10	
UTILE PER AZIONE DILUITO	0,09		0,09	

Posizione Finanziaria Netta al 31.03.2015

<i>(Importi in migliaia di euro)</i>	31.3.2015	31.12.2014	Var	31.3.2014
Cassa e banche attive	13.404	12.304	1.100	16.784
Debiti finanziari a breve	(1.221)	(2.154)	933	(2.797)
Disponibilità finanziaria a breve termine	12.183	10.150	2.033	13.987
Debiti verso banche scadenti oltre 12 mesi	(115)	(1.685)	1.570	(2.702)
Disponibilità Finanziaria Netta	12.068	8.465	3.603	11.285

Situazione patrimoniale consolidata al 31.03.2015

ATTIVITÀ	31.03.2015	Di cui verso parti correlate	31.12.2014	Di cui verso parti correlate
ATTIVITÀ NON CORRENTI				
Avviamento	13.486.449		12.993.445	
Attività immateriali a vita definita	1.945.850		2.085.369	
Attività immateriali	15.432.299	-	15.078.814	-
Immobili, impianti e macchinari	1.381.620		1.248.845	
Attività materiali	1.381.620	-	1.248.845	-
Crediti vari e altre attività non correnti	142.798		136.068	
Attività fiscali differite	1.907.873		1.556.303	
Altre attività non correnti	2.050.671	-	1.692.371	-
TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI	18.864.590	-	18.020.030	-
ATTIVITÀ CORRENTI				
Rimanenze finali	1.915.136		1.820.672	
Crediti commerciali	21.493.579		18.570.928	
Crediti diversi e altre attività correnti	2.335.188		2.196.824	
Disponibilità liquide	13.404.364		12.304.130	
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI	39.148.267	-	34.892.554	-
TOTALE ATTIVITÀ	58.012.857	-	52.912.584	-
PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO				
PATRIMONIO NETTO				
Capitale sociale	5.911.932		5.911.932	
Riserve	16.487.369		12.867.534	
Utili (perdite) a nuovo	10.190.810		6.018.431	
Utili (perdite) dell'esercizio	976.137		4.172.380	
TOTALE PATRIMONIO NETTO	33.566.248	-	28.970.277	-
PASSIVITÀ NON CORRENTI				
Passività finanziarie non correnti	115.586		1.684.734	
TFR e altri fondi relativi al personale	3.821.529		3.841.200	
Fondo imposte differite	1.231.102		965.428	
TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI	5.168.217	-	6.491.362	-
PASSIVITÀ CORRENTI				
Passività finanziarie correnti	1.220.945		2.153.926	
Debiti commerciali	1.799.924		1.540.108	
Debiti per imposte	540.733		150.971	
Debiti vari e altre passività correnti	15.716.790	1.406.395	13.605.940	1.350.908
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	19.278.392	1.406.395	17.450.945	1.350.908
TOTALE PASSIVITÀ	24.446.609	1.406.395	23.942.307	1.350.908
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	58.012.857	1.406.395	52.912.584	1.350.908

Cash Flow consolidato al 31.03.2015

	31.03.2015	31.03.2014
Risultato netto del periodo	976.137	993.000
Costi non monetari	2.652	24.287
Imposte correnti	410.173	145.162
Variazione delle imposte differite	(85.896)	(41.040)
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	253.114	302.704
Flussi finanziari generati (assorbiti) dall'attività operativa (prima della variazione del circolante)	1.556.180	1.424.113
(Incrementi) / decrementi dei crediti commerciali	(2.922.651)	(1.114.075)
(Incrementi) / decrementi delle rimanenze	(94.464)	(528.682)
Incrementi / (decrementi) dei debiti commerciali	259.817	(114.988)
Incrementi / (decrementi) del TFR	(19.671)	9.297
Incrementi / (decrementi) delle altre attività e passività	2.029.484	3.057.216
Variazione delle attività e passività operative	(747.485)	1.308.768
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA	808.695	2.732.881
Incrementi delle immobilizzazioni materiali	(244.356)	(75.410)
Incrementi delle immobilizzazioni immateriali	(4.666)	-
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO	(249.022)	(75.410)
Incrementi / (decrementi) dei debiti finanziari	(2.586.269)	(748.576)
(Acquisto) / Vendita di azioni proprie	3.159.247	-
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	572.978	(748.576)
INCREMENTI / (DECEREMENTI) DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI	1.132.651	1.908.895
Effetto delle variazioni dei cambi sui flussi di cassa	(32.417)	53.925
DISPONIBILITÀ LIQUIDIE NETTE ALL'INIZIO DEL PERIODO	12.304.130	14.821.027
DISPONIBILITÀ LIQUIDIE NETTE ALLA FINE DEL PERIODO	13.404.364	16.783.847