

**TXT e-solutions: nei primi nove mesi 2015 ricavi € 45,4 milioni  
(+12,9%) e utile netto € 3,4 milioni (+25,2%)  
Ricavi e utile in forte crescita anche nel terzo trimestre**

- Ricavi netti consolidati: € 45,4 milioni (+12,9%) per il 55% all'estero.
- EBITDA: € 5,0 milioni (+10,6%).
- Utile netto: € 3,4 milioni (+25,2%).
- Posizione Finanziaria Netta: positiva per € 9,4 milioni (€ 8,5 milioni al 31 dicembre 2014).

Milano, 4 novembre 2015

Il consiglio di Amministrazione di TXT e-solutions Spa, presieduto da Alvisè Braga Illa, ha approvato in data odierna i risultati al 30 settembre 2015.

I primi 9 mesi 2015 si sono distinti per una buona crescita di entrambe le divisioni. Gli ordini nei primi 9 mesi 2015 sono stati di € 46,9 milioni, con crescita del 18,8% rispetto al 2014 (€ 39,5 milioni). L'ordinato è cresciuto del 20,2% per la divisione TXT Perform e del 16,6% TXT Next (Aeronautica, High-Tech e Finanza).

Nei primi 9 mesi 2015 sono stati firmati contratti di licenza con nuovi clienti o estensioni con clienti esistenti, tra cui DFS (HK), Hanna Anderson (USA), Delta Galil (ISR), Swatch (CH), Sonae (P), Safilo (I), Furla (I), Moncler (I), Marni (I), Carpisa (I), Takko (D), Otto (D), Charles Voegele (D), Adidas (D), White Stuff (UK), Louis Vuitton (F), Longchamp (F), Sephora (F), Monoprix (F), Alinea (F) e Kenzo (F).

I dati di gestione del 2015 vengono confrontati con quelli della gestione ordinaria ("normalizzata") del 2014, ottenuti depurando il 2014 da un provento non ricorrente di € 1,5 milioni collegato alla acquisizione di Maple Lake e oneri non ricorrenti di € 0,4 milioni.

I **Ricavi** dei primi 9 mesi 2015 sono cresciuti a € 45,4 milioni (+12,9% rispetto al 2014 normalizzato). I ricavi da licenze e manutenzioni sono stati di € 12,1 milioni, pari al 27% dei ricavi totali (+29,4%).

I ricavi della divisione TXT Perform (60% dei ricavi di gruppo) sono stati €27,2 milioni, (+11,9%) e quelli della divisione TXT Next (40% dei ricavi di Gruppo) sono stati di €18,2 milioni (+14,4%).

L'**EBITDA** della gestione ordinaria è cresciuto del 10,6% da €4,5 milioni a € 5,0 milioni, dopo aver speso gli investimenti in Ricerca e Sviluppo (+13,3%) ed i costi commerciali (+13,7%). La redditività sui ricavi è stata dell'11%.

L'**Utile ante imposte** è cresciuto del 20,8% da € 3,4 milioni (primi 9 mesi 2014 normalizzati) a € 4,1 milioni. L'incidenza sui ricavi è migliorata dell'8,3% all'8,9% per effetto della riduzione degli ammortamenti e degli oneri finanziari.

L'**Utile netto** è stato di € 3,4 milioni (7,6% dei ricavi), in crescita del +25,2% rispetto ai primi 9 mesi 2014 normalizzati (€2,7 milioni). Gli oneri fiscali di € 0,6 milioni sono stati pari al 15% del risultato ante imposte.

La **Posizione Finanziaria Netta** al 30 settembre 2015 era € 9,4 milioni, contro €8,5 milioni al 31 dicembre 2014. Nei primi 9 mesi 2015 è stato venduto un blocco di azioni proprie al fondo americano Kabouter per € 3,2 milioni, sono stati pagati dividendi per € 2,7 milioni, bonus al personale per € 2,5 milioni e acquistate azioni proprie sul mercato per € 0,8 milioni.

Il **Patrimonio Netto** al 30 settembre risultava pari a € 32,5 milioni (€ 29,0 milioni al 31 dicembre 2014), principalmente per l'utile netto del periodo (€3,4 milioni).

Le azioni proprie al 30 settembre 2015 erano 1.325.117 pari al 10,19% delle azioni emesse, acquistate ad un prezzo medio di € 2,33 per azione.

### Terzo Trimestre 2015

Nel terzo trimestre 2015 i **Ricavi** sono stati € 14,3 milioni, in crescita del 12,3% rispetto al terzo trimestre 2014, con ricavi da software (licenze e manutenzioni) in crescita del 15,4% e ricavi da servizi in crescita dell'11,3%.

I ricavi della divisione TXT Perform sono stati € 8,4 milioni, in crescita del 9,5% e quelli della divisione TXT Next sono stati € 5,9 milioni, in crescita del 16,6% rispetto al terzo trimestre 2014.

L'**Utile netto** è stato di € 1,1 milioni, in crescita del +15,1% rispetto al terzo trimestre 2014. L'incidenza sui ricavi è passata dal 7,5% al 7,7%.

Il 18 agosto 2015 è stata costituita TXT Singapore Pte Ltd, che si affianca alla consociata costituita ad Hong Kong ad inizio anno per lo sviluppo dell'area Asia Pacific e la gestione di un importante progetto con un cliente retail proprietario di Duty Free e Gallerie di gamma alta nei principali hub aeroportuali e turistici del mondo.

Il Presidente Alvisè Braga Illa ha commentato: *"I risultati definitivi sono risultati migliori delle stime iniziali. La situazione geopolitica ed economica complessa non ha impedito a numerosi nostri clienti di mettere a segno risultati lusinghieri, sia nei settori del Fashion, del Lusso, del Food e Manifattura, sia nei settori in cui opera TXT Next. Le trasformazioni di mercato in atto porteranno le aziende più dinamiche a una maggiore propensione a investire nei prodotti TXT per migliorare la propria gestione"*.

### Eventi successivi ed evoluzione prevedibile della gestione

L'accelerazione degli ordini ricevuti nei passati 9 mesi lascia prevedere uno sviluppo positivo delle attività nel quarto trimestre 2015.

**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 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.

**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 30.09.2015**

<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>	9m 2015	%	9m 2014 (1)	Eventi 2014 non ricorrenti	9m 2014 Normalizzato (2)	%	Var % vs 2014	Var % vs 2014 Normalizzato
<b>RICAVI</b>	<b>45.403</b>	<b>100,0</b>	<b>41.682</b>	<b>(1.468)</b>	<b>40.214</b>	<b>100,0</b>	<b>8,9</b>	<b>12,9</b>
Costi diretti	21.659	47,7	19.451	(407)	19.044	47,4	11,4	13,7
<b>MARGINE LORDO</b>	<b>23.744</b>	<b>52,3</b>	<b>22.231</b>	<b>(1.061)</b>	<b>21.170</b>	<b>52,6</b>	<b>6,8</b>	<b>12,2</b>
Costi di Ricerca e Sviluppo	3.838	8,5	3.388		3.388	8,4	13,3	13,3
Costi Commerciali	9.319	20,5	8.193		8.193	20,4	13,7	13,7
Costi Generali & Amministrativi	5.583	12,3	5.063		5.063	12,6	10,3	10,3
<b>RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)</b>	<b>5.004</b>	<b>11,0</b>	<b>5.587</b>	<b>(1.061)</b>	<b>4.526</b>	<b>11,3</b>	<b>(10,4)</b>	<b>10,6</b>
Ammortamenti e svalutazioni	826	1,8	980		980	2,4	(15,7)	(15,7)
<b>UTILE OPERATIVO (EBIT)</b>	<b>4.178</b>	<b>9,2</b>	<b>4.607</b>	<b>(1.061)</b>	<b>3.546</b>	<b>8,8</b>	<b>(9,3)</b>	<b>17,8</b>
Proventi (oneri) finanziari	(128)	(0,3)	(192)		(192)	(0,5)	(33,3)	(33,3)
<b>UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)</b>	<b>4.050</b>	<b>8,9</b>	<b>4.415</b>	<b>(1.061)</b>	<b>3.354</b>	<b>8,3</b>	<b>(8,3)</b>	<b>20,8</b>
Imposte	(615)	(1,4)	(807)	197	(610)	(1,5)	(23,8)	0,8
<b>UTILE NETTO</b>	<b>3.435</b>	<b>7,6</b>	<b>3.608</b>	<b>(864)</b>	<b>2.744</b>	<b>6,8</b>	<b>(4,8)</b>	<b>25,2</b>

(1) Risultato di bilancio.

(2) I risultati dei primi 9 mesi 2014 includono Ricavi non ricorrenti di 1.468k€ e costi non ricorrenti di 407k€. Al fine di comparazione con l'esercizio in corso, i valori al 30.9.2014 sono stati "Normalizzati" escludendo le componenti di Ricavi e Costi non ricorrenti. Il carico fiscale è stato calcolato proporzionalmente.

**Conto Economico al 30.09.2015**

Euro	30.09.2015	30.09.2014
Ricavi	43.564.161	38.210.356
Altri proventi	1.839.064	3.471.713
<b>TOTALE RICAVI E ALTRI PROVENTI</b>	<b>45.403.225</b>	<b>41.682.069</b>
Acquisti di materiali e servizi esterni	(8.669.911)	(9.425.021)
Costi del personale	(30.277.215)	(25.086.476)
Altri costi operativi	(1.452.102)	(1.583.144)
Ammortamenti/Svalutazioni	(826.000)	(980.241)
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>4.177.997</b>	<b>4.607.187</b>
Proventi finanziari	1.720.555	908.963
Oneri finanziari	(1.848.672)	(1.101.457)
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>4.049.880</b>	<b>4.414.693</b>
Imposte sul reddito	(615.275)	(806.353)
<b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE CORRENTE</b>	<b>3.434.605</b>	<b>3.608.340</b>
<b>UTILE PER AZIONE</b>	<b>0,29</b>	<b>0,35</b>
<b>UTILE PER AZIONE DILUITO</b>	<b>0,29</b>	<b>0,33</b>

**Posizione Finanziaria Netta al 30.09.2015**

<i>(Importi in migliaia di euro)</i>	30.9.2015	31.12.2014	Var	30.9.2014
Cassa e banche attive	11.862	12.304	(442)	11.862
Debiti finanziari a breve	(2.467)	(2.154)	(313)	(2.757)
<b>Disponibilità finanziaria a breve termine</b>	<b>9.395</b>	<b>10.150</b>	<b>(755)</b>	<b>9.105</b>
Debiti verso banche scadenti oltre 12 mesi	-	(1.685)	1.685	(2.034)
<b>Disponibilità Finanziaria Netta</b>	<b>9.395</b>	<b>8.465</b>	<b>930</b>	<b>7.071</b>

**Situazione patrimoniale consolidata al 30.09.2015**

<b>ATTIVITÀ (Euro)</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>ATTIVITÀ NON CORRENTI</b>		
Avviamento	13.133.536	12.993.445
Attività immateriali a vita definita	1.677.298	2.085.369
<b>Attività immateriali</b>	<b>14.810.834</b>	<b>15.078.814</b>
Immobili, impianti e macchinari	1.408.442	1.248.845
Beni in locazione finanziaria	-	-
<b>Attività materiali</b>	<b>1.408.442</b>	<b>1.248.845</b>
Crediti vari e altre attività non correnti	141.572	136.068
Attività fiscali differite	1.779.106	1.556.303
<b>Altre attività non correnti</b>	<b>1.920.678</b>	<b>1.692.371</b>
<b>TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI</b>	<b>18.139.954</b>	<b>18.020.030</b>
<b>ATTIVITÀ CORRENTI</b>		
Rimanenze finali	2.767.053	1.820.672
Crediti commerciali	20.043.309	18.570.928
Crediti diversi e altre attività correnti	2.441.893	2.196.824
Disponibilità liquide	11.862.391	12.304.130
<b>TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI</b>	<b>37.114.646</b>	<b>34.892.554</b>
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>55.254.600</b>	<b>52.912.584</b>
<b>PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO</b>		
<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
Capitale sociale	6.503.125	5.911.932
Riserve	15.151.014	12.867.534
Utili (perdite) a nuovo	7.412.155	6.018.431
Utili (perdite) dell'esercizio	3.434.605	4.172.380
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>32.500.899</b>	<b>28.970.277</b>
<b>PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>		
Passività finanziarie non correnti	-	1.684.734
TFR e altri fondi relativi al personale	3.784.078	3.841.200
Fondo imposte differite	1.163.013	965.428
<b>TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>	<b>4.947.091</b>	<b>6.491.362</b>
<b>PASSIVITÀ CORRENTI</b>		
Passività finanziarie correnti	2.467.446	2.153.926
Debiti commerciali	1.254.205	1.540.108
Debiti per imposte	225.620	150.971
Debiti vari e altre passività correnti	13.859.339	13.605.940
<b>TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI</b>	<b>17.806.610</b>	<b>17.450.945</b>
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>22.753.701</b>	<b>23.942.307</b>
<b>TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>55.254.600</b>	<b>52.912.584</b>

## Cash Flow consolidato al 30.09.2015

Euro	30.09.2015	30.09.2014
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>3.434.605</b>	<b>3.608.340</b>
Imposte correnti	(78.666)	106.645
Variazione delle imposte differite	(25.218)	146.336
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	826.000	980.242
<b>Flussi finanziari generati (assorbiti) dall'attività operativa (prima della variazione del circolante)</b>	<b>4.156.721</b>	<b>4.841.563</b>
(Incrementi) / decrementi dei crediti commerciali	(1.508.365)	(2.062.967)
(Incrementi) / decrementi delle rimanenze	(946.381)	(155.476)
Incrementi / (decrementi) dei debiti commerciali	(285.902)	(335.945)
Incrementi / (decrementi) del TFR	12.190	84.970
Incrementi / (decrementi) delle altre attività e passività	156.140	(272.577)
<b>Variazione delle attività e passività operative</b>	<b>(2.572.318)</b>	<b>(2.741.995)</b>
<b>FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA</b>	<b>1.584.403</b>	<b>2.099.568</b>
Incrementi delle immobilizzazioni materiali	(609.258)	(517.694)
Decrementi delle immobilizzazioni materiali	96.763	79.262
Incrementi delle immobilizzazioni immateriali	(29.047)	(25.792)
<b>FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>	<b>(541.542)</b>	<b>(464.224)</b>
Incrementi/(decrementi) dei debiti finanziari	(1.371.214)	(1.457.327)
Distribuzione di dividendi	(2.678.079)	(2.614.596)
(Acquisto)/Vendita di azioni proprie	2.378.634	(463.543)
<b>FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO</b>	<b>(1.670.659)</b>	<b>(4.535.466)</b>
<b>INCREMENTI / (DECEREMENTI) DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI</b>	<b>(627.798)</b>	<b>(2.900.122)</b>
Effetto delle variazioni dei cambi sui flussi di cassa	186.059	(58.770)
<b>DISPONIBILITÀ LIQUIDIE NETTE ALL'INIZIO DEL PERIODO</b>	<b>12.304.130</b>	<b>14.821.027</b>
<b>DISPONIBILITÀ LIQUIDIE NETTE ALLA FINE DEL PERIODO</b>	<b>11.862.391</b>	<b>11.862.135</b>

**Conto Economico gestionale Terzo Trimestre 2015**

<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>	Q3 2015	%	Q3 2014	%	Var % vs 2014
<b>RICAVI</b>	<b>14.277</b>	<b>100,0</b>	<b>12.710</b>	<b>100,0</b>	<b>12,3</b>
Costi diretti	6.781	47,5	5.987	47,1	13,3
<b>MARGINE LORDO</b>	<b>7.496</b>	<b>52,5</b>	<b>6.723</b>	<b>52,9</b>	<b>11,5</b>
Costi di Ricerca e Sviluppo	1.122	7,9	1.008	7,9	11,3
Costi Commerciali	2.927	20,5	2.527	19,9	15,8
Costi Generali & Amministrativi	1.819	12,7	1.632	12,8	11,5
<b>RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)</b>	<b>1.628</b>	<b>11,4</b>	<b>1.556</b>	<b>12,2</b>	<b>4,6</b>
Ammortamenti e svalutazioni	307	2,2	337	2,7	(8,9)
<b>UTILE OPERATIVO (EBIT)</b>	<b>1.321</b>	<b>9,3</b>	<b>1.219</b>	<b>9,6</b>	<b>8,4</b>
Proventi (oneri) finanziari	(16)	(0,1)	(68)	(0,5)	(76,5)
<b>UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)</b>	<b>1.305</b>	<b>9,1</b>	<b>1.151</b>	<b>9,1</b>	<b>13,4</b>
Imposte	(210)	(1,5)	(200)	(1,6)	5,0
<b>UTILE NETTO</b>	<b>1.095</b>	<b>7,7</b>	<b>951</b>	<b>7,5</b>	<b>15,1</b>