

TXT e-solutions:

Ricavi 2014 +6,3% a € 55,9 milioni
EBITDA +8,4%, Utile netto € 4,2 milioni
Proposto dividendo di € 0,25 per azione
1 azione gratuita ogni 10 possedute

- *Ricavi netti consolidati: € 55,9 milioni (+6,3% rispetto al 2013), per il 57% all'estero.*
- *EBITDA: € 6,8 milioni (+8,4%).*
- *Utile ante imposte: € 5,2 milioni (+15,4%).*
- *Utile netto: € 4,2 milioni (€ 4,6 milioni nel 2013).*
- *Posizione Finanziaria Netta positiva: € 8,5 milioni.*

Milano, 4 marzo 2015

Il Consiglio di Amministrazione di TXT e-solutions, presieduto da Alvisè Braga Illa, ha approvato in data odierna il bilancio al 31 dicembre 2014.

L'andamento dell'esercizio 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 Retailers internazionali.

I **Ricavi** consolidati sono cresciuti da € 52,6 milioni a € 55,9 milioni (+6,3%). L'aumento di ricavi di € 3,3 milioni è dovuto per € 1,8 milioni allo sviluppo dell'attività nelle due divisioni (+3,4%) e per € 1,5 milioni ad un provento non ricorrente nel secondo trimestre incassato come indennità da due dei venditori di Maple Lake.

La Divisione TXT Perform (61% dei ricavi di gruppo) ha contribuito alla crescita con un incremento del +7,7%; la Divisione TXT Next (39% dei ricavi di gruppo) ha registrato una crescita dei ricavi del +4,2%.

I **Ricavi internazionali** sono cresciuti da € 28,2 milioni a € 31,8 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 € 27,7 milioni a € 29,4 milioni. L'incremento di margine lordo nel 2014 di € 1,7 milioni è dovuto per € 1,1 milioni ai proventi e oneri non ricorrenti del secondo trimestre e per € 0,6 milioni al miglioramento della redditività operativa. La marginalità sui ricavi è stata del 52,7%, invariata rispetto al 2013.

L'**EBITDA** è stato di € 6,8 milioni, in crescita del +8,4% rispetto ai € 6,3 milioni del 2013, una crescita degli investimenti commerciali del +9,0%.

L'**Utile ante imposte** è stato di € 5,2 milioni, in crescita del +15,4% rispetto ai € 4,5 milioni del 2013, grazie alla riduzione degli oneri finanziari netti. L'incidenza sui ricavi è passata dal 8,6% al 9,3%.

L'**Utile netto** è stato di € 4,2 milioni (7,5% dei ricavi), dopo oneri fiscali di € 1,0 milioni, pari al 20% del risultato ante imposte. Nel 2013 l'utile netto beneficiava di proventi di € 0,1 milioni per imposte anticipate su perdite fiscali di esercizi precedenti.

La **Posizione Finanziaria Netta** al 31 dicembre 2014 è positiva per € 8,5 milioni (€ 8,6 milioni al 31 dicembre 2013), dopo distribuzione di dividendi per € 2,6 milioni ed acquisto di azioni proprie per € 0,6 milioni.

Il flusso di cassa generato dall'attività operativa nel 2014, prima delle variazioni di capitale circolante netto, è stato di € 5,2 milioni, in aumento del +21,9% rispetto ai € 4,3 milioni del 2013.

Il **Patrimonio Netto** al 31 dicembre 2014 è di € 29,0 milioni, in crescita di € 1,1 milioni rispetto ai € 27,9 milioni al 31 dicembre 2013, per effetto dell'utile dell'esercizio (€ 4,2 milioni), al netto della distribuzione di dividendi € 2,6 milioni, acquisto di azioni proprie € 0,6 milioni e altri movimenti patrimoniali.

Le azioni proprie al 31 dicembre 2014 sono 1.427.850 (al 31 dicembre 2013 erano 1.368.120), pari al 12,08% delle azioni emesse, acquistate ad un prezzo medio di € 2,84 per azione.

Fra i nuovi clienti di TXT Perform del 2014 segnaliamo Otto (D), La Halle (F), Orsay (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), Auchan (F), Starboard Cruise Services (USA), USCG Community (USA), Cotton On (AUS), Lindex (FIN), Ecco (DK) e Greencore (UK).

Nel 2014 sono state attivate soluzioni di End-to-End Retail per la prima volta con metodologia AgileFit, di esclusiva, innovativa proprietà TXT, in Miroglio, Bata e Pandora; AgileFit accelera l'installazione ed i ritorni economici dell'investimento per i Clienti TXT. Sono inoltre entrate in funzione nuove soluzioni TXT presso oltre 40 clienti, tra cui Thirty-One Gifts (USA), Damartex (F), Lacoste (F), Fat Face (UK), Hamm Reno (D), Apollo Optik (D), Yamamay (I), Lavazza (I), Peek & Cloppenburg (D), La Halle (F), con sei progetti per Louis Vuitton (F) e "roll out" in Europa, America e Asia per Burberry's (UK).

Particolarmente positivo anche l'andamento della Divisione TXT Next, nelle sue due componenti Aerospace e Banking & Finance, che ha registrato anno su anno un crescita dei ricavi del +4,2% a € 21,8 milioni e un buon risultato operativo.

Il Presidente Alvisè Braga Illa ha dichiarato: *"Nel 2014 la società ha ulteriormente rafforzato la propria offerta di prodotti e servizi ad alta tecnologia, allargato l'area di attività internazionale e potenziato l'organizzazione di vendita in Europa e Nord America. Siamo perciò prudentemente ottimisti anche nel breve e medio periodo, malgrado le crescenti difficoltà degli scenari internazionali emerse a partire dall'estate 2014"*.

Risultati consolidati del 4° trimestre 2014

L'andamento del quarto trimestre 2014 è stato il seguente:

- I ricavi sono pari a € 14,2 milioni, in crescita del 9,6% rispetto ai € 12,9 milioni del quarto trimestre 2013. I ricavi per la vendita di licenze e manutenzioni sono pari a € 3,3 milioni, e crescono del +23,6% rispetto ai € 2,7 milioni del quarto trimestre 2013, grazie al buon andamento delle vendite di licenze. I ricavi da servizi sono cresciuti del 6,0% da € 10,3 milioni a € 10,9 milioni. La divisione TXT Perform ha avuto una crescita nel trimestre del +6,6%, mentre la divisione TXT Next ha avuto una crescita del +14,1%.

- Il margine lordo è stato di € 7,2 milioni rispetto ai € 6,9 milioni, con una crescita del +4,9%.
- Il Risultato operativo lordo (EBITDA) è stato pari a € 1,2 milioni, in flessione rispetto ai € 1,5 milioni del quarto trimestre 2013 essenzialmente per effetto dell'aumento degli investimenti di ricerca e sviluppo (+14,6%) e commerciali (+13,4%). L'incidenza sui ricavi è stata del 8,5%.
- L'Utile netto è stato di € 0,6 milioni, rispetto ai € 1,8 milioni del quarto trimestre del 2013, con una riduzione di € 1,2 milioni, di cui € 1,0 milioni per effetto delle imposte.

Dividendo e Assemblea

Sulla base dei risultati conseguiti nel bilancio di Gruppo, il Consiglio propone all'Assemblea la distribuzione di un dividendo di € 0,25 per azione (invariato rispetto al 2013) per ciascuna delle azioni in circolazione alla data di stacco della cedola, 18 maggio 2015.

I dividendi totali saranno quindi circa € 2,6 milioni, distribuiti alle 10,4 milioni di azioni in circolazione (azioni emesse al netto delle azioni possedute dalla società).

Il Consiglio ha inoltre deliberato di proporre all'Assemblea un aumento di capitale gratuito mediante emissione di una nuova azione per ogni 10 azioni possedute. L'assegnazione delle nuove azioni potrà avvenire dopo la distribuzione del dividendo (data stacco cedola 18 maggio 2015) con utilizzo di € 0,6 milioni dalle riserve complessive di € 12,9 milioni.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare in sede ordinaria e straordinaria l'Assemblea degli azionisti presso Borsa Italiana in Milano, Piazza Affari 6 per il giorno 22 aprile 2015 alle ore 15.00.

Alle 17.00 seguirà una presentazione a investitori e analisti.

Eventi successivi ed evoluzione prevedibile della gestione

Il 26 febbraio 2015 è stato annunciato che TXT Retail AsiaPacific Ltd sarà operativa a Hong Kong attorno alla fine del trimestre in corso, per dare supporto diretto a importanti progetti e clienti internazionali dell'area Asia Pacific. La nuova società di Hong Kong, interamente posseduta da TXT e-solutions, guiderà la crescita di TXT nel grande, dinamico mercato dell'Asia Pacific con business manager locali, direttamente collegati al Solution Center di TXT in Milano e alla organizzazione internazionale di TXT in Europa, Nord America e Australia.

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. 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.

Il portafoglio di negoziazioni per licenze e nuovi contratti è discreto, 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.

Il Bilancio consolidato al 31 dicembre 2014 sarà messo a disposizione del pubblico presso la sede della Società e via circuito NIS presso Borsa Italiana, nonché 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 31.12.2014

<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>	2014		2013%		Var %
		%		%	
RICAVI	55.878	100,0	52.560	100,0	6,3
Costi diretti	26.455	47,3	24.854	47,3	6,4
MARGINE LORDO	29.423	52,7	27.706	52,7	6,2
Costi di Ricerca e Sviluppo	4.698	8,4	4.761	9,1	(1,3)
Costi Commerciali	11.094	19,9	10.174	19,4	9,0
Costi Generali & Amministrativi	6.839	12,2	6.508	12,4	5,1
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	6.792	12,2	6.263	11,9	8,4
Ammortamenti e svalutazioni	1.325	2,4	1.307	2,5	1,4
UTILE OPERATIVO (EBIT)	5.467	9,8	4.956	9,4	10,3
Proventi (oneri) finanziari	(249)	(0,4)	(435)	(0,8)	(42,8)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)	5.218	9,3	4.521	8,6	15,4
Imposte	(1.046)	(1,9)	121	0,2	n.s.
UTILE NETTO	4.172	7,5	4.642	8,8	(10,1)

Conto Economico al 31.12.2014

	2014	2013
Ricavi e altri proventi	55.878.267	52.560.046
TOTALE RICAVI E ALTRI PROVENTI	55.878.267	52.560.046
Acquisti di materiali e servizi esterni	(12.493.564)	(13.114.779)
Costi del personale	(34.083.703)	(31.346.993)
Altri costi operativi	(2.508.985)	(1.835.313)
Ammortamenti/Svalutazioni	(1.325.395)	(1.307.076)
RISULTATO OPERATIVO	5.466.620	4.955.885
Proventi finanziari	1.298.742	1.227.977
Oneri finanziari	(1.547.260)	(1.662.425)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	5.218.102	4.521.437
Imposte sul reddito	(1.045.722)	120.606
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	4.172.380	4.642.043
UTILE PER AZIONE	0,40	0,44
UTILE PER AZIONE DILUITO	0,39	0,43

Posizione Finanziaria Netta al 31.12.2014

<i>(Importi in migliaia di euro)</i>	31.12.2014	31.12.2013	Var
Cassa e banche attive	12.304	14.821	(2.517)
Debiti finanziari a breve	(2.154)	(3.352)	1.198
Disponibilità finanziaria a breve termine	10.150	11.469	(1.319)
Debiti verso banche scadenti oltre 12 mesi	(1.685)	(2.896)	1.211
Disponibilità Finanziaria Netta	8.465	8.573	(108)

Situazione patrimoniale consolidata al 31.12.2014

ATTIVITÀ	31.12.2014	31.12.2013
ATTIVITÀ NON CORRENTI		
Avviamento	12.993.445	12.481.045
Attività immateriali a vita definita	2.085.369	2.888.814
Attività immateriali	15.078.814	15.369.859
Immobili, impianti e macchinari	1.248.845	1.107.372
Beni in locazione finanziaria	-	11.093
Attività materiali	1.248.845	1.118.465
Crediti vari e altre attività non correnti	136.068	128.741
Attività fiscali differite	1.556.303	1.233.314
Altre attività non correnti	1.692.371	1.362.055
TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI	18.020.030	17.850.379
ATTIVITÀ CORRENTI		
Rimanenze finali	1.820.672	1.451.390
Crediti commerciali	18.570.928	16.840.120
Crediti diversi e altre attività correnti	2.196.824	1.802.252
Disponibilità liquide	12.304.130	14.821.027
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI	34.892.554	34.914.789
TOTALE ATTIVITÀ	52.912.584	52.765.168
PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO		
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	5.911.932	5.911.932
Riserve	12.867.534	13.875.881
Utili (perdite) a nuovo	6.018.431	3.506.898
Utili (perdite) dell'esercizio	4.172.380	4.642.043
TOTALE PATRIMONIO NETTO	28.970.277	27.936.754
PASSIVITÀ NON CORRENTI		
Passività finanziarie non correnti	1.684.734	2.895.924
TFR e altri fondi relativi al personale	3.841.200	3.299.049
Fondo imposte differite	965.428	769.518
TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI	6.491.362	6.964.491
PASSIVITÀ CORRENTI		
Passività finanziarie correnti	2.153.926	3.352.069
Debiti commerciali	1.540.108	1.504.522
Debiti per imposte	150.971	73.182
Debiti vari e altre passività correnti	13.605.940	12.934.150
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	17.450.945	17.863.923
TOTALE PASSIVITÀ	23.942.307	24.828.414
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	52.912.584	52.765.168

Cash Flow consolidato al 31.12.2014

	2014	2013
Risultato netto del periodo	4.172.380	4.642.043
Costi non monetari	-	152.653
Imposte correnti	(170.787)	(816.381)
Variazione delle imposte differite	(127.079)	(920.093)
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	1.325.395	1.208.271
Flussi finanziari generati (assorbiti) dall'attività operativa (prima della variazione del circolante)	5.199.909	4.266.493
(Incrementi) / decrementi dei crediti commerciali	(1.768.109)	1.112.252
(Incrementi) / decrementi delle rimanenze	(369.282)	(62.904)
Incrementi / (decrementi) dei debiti commerciali	35.585	(295.225)
Incrementi / (decrementi) del TFR	195.212	11.133
Incrementi / (decrementi) delle altre attività e passività	518.468	449.103
Variazione delle attività e passività operative	(1.388.126)	1.214.359
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA	3.811.783	5.480.852
Incrementi delle immobilizzazioni materiali	(591.358)	(482.656)
Incrementi delle immobilizzazioni immateriali	(23.671)	19.182
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO	(615.029)	(463.474)
Incrementi / (decrementi) dei debiti finanziari	(2.409.333)	(3.549.806)
Distribuzione di dividendi	(2.614.596)	(2.106.906)
Acquisto di azioni proprie	(490.455)	(1.125.282)
Esercizio stock options	(105.407)	468.928
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	(5.619.791)	(6.313.066)
INCREMENTI / (DECEREMENTI) DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI	(2.423.037)	(1.295.688)
Effetto delle variazioni dei cambi sui flussi di cassa	(93.860)	297.903
DISPONIBILITÀ LIQUIDIE NETTE ALL'INIZIO DEL PERIODO	14.821.027	15.818.812
DISPONIBILITÀ LIQUIDIE NETTE ALLA FINE DEL PERIODO	12.304.130	14.821.027

Conto Economico gestionale Quarto Trimestre al 31.12.2014

<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>	Q4 2014		Q4 2013		Var %
		%		%	
RICAVI	14.196	100,0	12.949	100,0	9,6
Costi diretti	7.004	49,3	6.092	47,0	15,0
MARGINE LORDO	7.192	50,7	6.857	53,0	4,9
Costi di Ricerca e Sviluppo	1.310	9,2	1.143	8,8	14,6
Costi Commerciali	2.901	20,4	2.558	19,8	13,4
Costi Generali & Amministrativi	1.776	12,5	1.657	12,8	7,2
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	1.205	8,5	1.499	11,6	(19,6)
Ammortamenti e svalutazioni	345	2,4	362	2,8	(4,7)
UTILE OPERATIVO (EBIT)	860	6,1	1.137	8,8	(24,4)
Proventi (oneri) finanziari	(57)	(0,4)	(119)	(0,9)	(52,1)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)	803	5,7	1.018	7,9	(21,1)
Imposte	(239)	(1,7)	737	5,7	n.s.
UTILE NETTO	564	4,0	1.755	13,6	(67,9)