

Informazione Regolamentata n. 0439-30-2015	Data/Ora Ricezione 12 Maggio 2015 17:18:50	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : TXT e-SOLUTIONS

Identificativo : 58092

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : TXTN01 - Matarazzo

Tipologia : IRAG 03

Data/Ora Ricezione : 12 Maggio 2015 17:18:50

Data/Ora Inizio : 12 Maggio 2015 17:33:51

Diffusione presunta

Oggetto : CDA approva risultati primo trimestre 2015

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

**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](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, USA, Australia e Hong Kong.

### 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 31.03.2015**

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

**Conto Economico al 31.03.2015**

	31.03.2015	Di cui verso parti correlate	31.03.2014	Di cui verso parti correlate
<b>TOTALE RICAVI E ALTRI PROVENTI</b>	<b>14.683.528</b>	-	<b>13.995.082</b>	-
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)	
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>1.237.809</b>	<b>(358.238)</b>	<b>1.211.497</b>	<b>(331.459)</b>
Saldo proventi e oneri finanziari	(69.738)		(68.192)	
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>1.168.071</b>	<b>(358.238)</b>	<b>1.143.305</b>	<b>(331.459)</b>
Imposte sul reddito	(191.934)		(150.305)	
<b>RISULTATO NETTO DEL PERIODO</b>	<b>976.137</b>	<b>(358.238)</b>	<b>993.000</b>	<b>(331.459)</b>
<b>UTILE PER AZIONE</b>	0,09		0,10	
<b>UTILE PER AZIONE DILUITO</b>	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)
<b>Disponibilità finanziaria a breve termine</b>	<b>12.183</b>	<b>10.150</b>	<b>2.033</b>	<b>13.987</b>
Debiti verso banche scadenti oltre 12 mesi	(115)	(1.685)	1.570	(2.702)
<b>Disponibilità Finanziaria Netta</b>	<b>12.068</b>	<b>8.465</b>	<b>3.603</b>	<b>11.285</b>

## Situazione patrimoniale consolidata al 31.03.2015

ATTIVITÀ	31.03.2015	Di cui verso parti correlate	31.12.2014	Di cui verso parti correlate
<b>ATTIVITÀ NON CORRENTI</b>				
Avviamento	13.486.449		12.993.445	
Attività immateriali a vita definita	1.945.850		2.085.369	
<b>Attività immateriali</b>	<b>15.432.299</b>	-	<b>15.078.814</b>	-
Immobili, impianti e macchinari	1.381.620		1.248.845	
<b>Attività materiali</b>	<b>1.381.620</b>	-	<b>1.248.845</b>	-
Crediti vari e altre attività non correnti	142.798		136.068	
Attività fiscali differite	1.907.873		1.556.303	
<b>Altre attività non correnti</b>	<b>2.050.671</b>	-	<b>1.692.371</b>	-
<b>TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI</b>	<b>18.864.590</b>	-	<b>18.020.030</b>	-
<b>ATTIVITÀ CORRENTI</b>				
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	
<b>TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI</b>	<b>39.148.267</b>	-	<b>34.892.554</b>	-
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>58.012.857</b>	-	<b>52.912.584</b>	-
<b>PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO</b>				
<b>PATRIMONIO NETTO</b>				
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	
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>33.566.248</b>	-	<b>28.970.277</b>	-
<b>PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>				
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	
<b>TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>	<b>5.168.217</b>	-	<b>6.491.362</b>	-
<b>PASSIVITÀ CORRENTI</b>				
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
<b>TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI</b>	<b>19.278.392</b>	<b>1.406.395</b>	<b>17.450.945</b>	<b>1.350.908</b>
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>24.446.609</b>	<b>1.406.395</b>	<b>23.942.307</b>	<b>1.350.908</b>
<b>TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>58.012.857</b>	<b>1.406.395</b>	<b>52.912.584</b>	<b>1.350.908</b>

**Cash Flow consolidato al 31.03.2015**

	31.03.2015	31.03.2014
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>976.137</b>	<b>993.000</b>
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
<b>Flussi finanziari generati (assorbiti) dall'attività operativa (prima della variazione del circolante)</b>	<b>1.556.180</b>	<b>1.424.113</b>
(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
<b>Variazione delle attività e passività operative</b>	<b>(747.485)</b>	<b>1.308.768</b>
<b>FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA</b>	<b>808.695</b>	<b>2.732.881</b>
Incrementi delle immobilizzazioni materiali	(244.356)	(75.410)
Incrementi delle immobilizzazioni immateriali	(4.666)	-
<b>FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>	<b>(249.022)</b>	<b>(75.410)</b>
Incrementi / (decrementi) dei debiti finanziari	(2.586.269)	(748.576)
(Acquisto) / Vendita di azioni proprie	3.159.247	-
<b>FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO</b>	<b>572.978</b>	<b>(748.576)</b>
<b>INCREMENTI / (DECEREMENTI) DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI</b>	<b>1.132.651</b>	<b>1.908.895</b>
Effetto delle variazioni dei cambi sui flussi di cassa	(32.417)	53.925
<b>DISPONIBILITÀ LIQUIDE NETTE ALL'INIZIO DEL PERIODO</b>	<b>12.304.130</b>	<b>14.821.027</b>
<b>DISPONIBILITÀ LIQUIDE NETTE ALLA FINE DEL PERIODO</b>	<b>13.404.364</b>	<b>16.783.847</b>

Fine Comunicato n.0439-30

Numero di Pagine: 9