

TXT e-solutions: buon primo semestre 2015
Ricavi € 31,1 milioni Utile netto € 2,3 milioni
Ordini € 35,0 milioni

- *Ricavi netti consolidati: € 31,1 milioni (+13,2% rispetto al primo semestre 2014 normalizzato), per il 56% all'estero.*
- *EBITDA: € 3,4 milioni (+13,7% rispetto al primo semestre 2014 normalizzato).*
- *Utile netto: € 2,3 milioni (+30,5% rispetto al primo semestre 2014 normalizzato).*
- *Posizione Finanziaria Netta: positiva per € 9,5 milioni (€ 8,5 milioni al 31 dicembre 2014).*

Milano, 4 agosto 2015

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

L'andamento del primo semestre 2015 è stato contraddistinto da una buona crescita dei ricavi e degli ordini in entrambe le divisioni.

I risultati del primo semestre 2014 includevano un provento non ricorrente di € 1,5, incassato come indennità da due dei venditori di Maple Lake e costi diretti non ricorrenti di € 0,4 milioni. Allo scopo di permettere il confronto dell'andamento della gestione operativa 2015 e 2014, vengono anche riportati i risultati del primo semestre 2014 normalizzati, con esclusione di questi proventi e oneri non ricorrenti.

I **Ricavi** del primo semestre sono stati € 31,1 milioni, in crescita del +13,2% rispetto al primo semestre 2014 normalizzato (€ 27,5 milioni). I ricavi da licenze e manutenzioni sono stati di € 8,4 milioni, pari al 27% dei ricavi totali, in crescita del 36,6% rispetto al primo semestre 2014.

I ricavi della divisione TXT Perform (60% dei ricavi di gruppo) sono stati di € 18,8 milioni, in crescita del +13,0% rispetto al primo semestre 2014 normalizzato e quelli della divisione TXT Next (40% dei ricavi di Gruppo) sono stati di € 10,9 milioni, in crescita del +13,4% rispetto allo scorso anno.

I **Ricavi internazionali** sono stati di € 17,5 milioni, in crescita del +13,5% rispetto ai € 15,3 milioni del primo semestre 2014 normalizzato. L'incidenza dei ricavi internazionali è pari al 56% del totale, sostanzialmente dovuti alla Divisione TXT Perform.

L'**EBITDA** è cresciuto del 13,7% da € 3,0 milioni (primo semestre 2014 normalizzato) a € 3,4 milioni, dopo importanti investimenti in Ricerca e Sviluppo (+14,1%) e spese commerciali (+12,8%). La redditività sui ricavi è stata del 10,8%, allineata al 2014 normalizzato. L'EBITDA del primo semestre 2014 di € 4,0 milioni comprendeva proventi e oneri non ricorrenti di € 1,1 milioni.

L'**Utile ante imposte** è cresciuto del 24,6% da € 2,2 milioni (primo semestre 2014 normalizzato) a € 2,7 milioni. L'incidenza sui ricavi è migliorata dall'8,0% all'8,8% per effetto della riduzione degli ammortamenti e degli oneri finanziari.

L'**Utile netto** è stato di € 2,3 milioni (7,5% dei ricavi), in crescita del +30,5% rispetto al primo semestre 2014 normalizzato (€ 1,8 milioni). Gli oneri fiscali di € 0,4 milioni sono pari al 15% del risultato ante imposte.

La **Posizione Finanziaria Netta**, che al 31 dicembre 2014 era positiva per € 8,5 milioni, si è incrementata al 30 giugno 2015 a € 9,5 milioni. Nel corso del semestre è stato venduto un blocco di azioni proprie al fondo americano Kaboutier 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 € 0,5 milioni.

Il **Patrimonio Netto** al 30 giugno 2015 è stato di € 32,0 milioni, in crescita di € 3,0 milioni rispetto ai € 29,0 milioni al 31 dicembre 2014, principalmente per l'utile netto del semestre (€ 2,3 milioni) e per effetto dei cambi.

Le azioni proprie al 30 giugno 2015 erano 1.286.767 (al 31 dicembre 2014 erano 1.570.635), pari al 9,89% delle azioni emesse, acquistate ad un prezzo medio di € 2,18 per azione.

Gli ordini ricevuti nel primo semestre 2015 sono stati di € 35,0 milioni, con una crescita del 28% sul primo semestre 2014 (€ 27,4 milioni). La divisione TXT Perform ha registrato ordini per € 21,6 milioni (+40%) e la divisione TXT Next per € 13,4 milioni (+17%).

Nel primo semestre 2015 sono stati firmati contratti di licenza per i prodotti TXT Retail con nuovi clienti, o estensioni con clienti esistenti, tra cui DFS (HK), Hanna Anderson (USA), Delta Galil (ISR), Swatch (CH), Moncler (I), Marni (I), Carpisa (I), Takko (D), Otto (D), Charles Voegele (D), Adidas (D), White Stuff (UK), Alinea (F) e Kenzo (F).

Il Presidente Alvise Braga Illa ha commentato: *"E' stato un buon semestre, con miglioramenti anche dal primo al secondo trimestre 2015, grazie anche all'importante contributo di un nuovo contratto per TXT Retail in Asia Pacific. La nostra posizione competitiva si è rafforzata: abbiamo allargato l'offerta di prodotti e di servizi TXT a nuovi settori merceologici – Food&Manufacturing in primis; continuiamo ad adottare nuove tecnologie di avanguardia – 'cloud services' e 'in-memory'; abbiamo esteso la nostra presenza geografica, con una nuova filiale a Hong Kong e un primo significativo contratto in Asia Pacific e; nel settore aeronautico, la Divisione Next ha ottenuto un importante contratto fuori dal perimetro nazionale, mentre continuano a crescere le attività con un grande cliente di riferimento italiano, a sua volta in forte sviluppo internazionale. Le previsioni di breve periodo sono peraltro necessariamente prudenti, stante le gravi perturbazioni e distorsioni delle economie e finanza globali; per il medio periodo, confermiamo la strategia e gli obiettivi generali di crescita profittevole della società, con creazione di valore per tutti gli azionisti."*

Eventi successivi ed evoluzione prevedibile della gestione

La situazione geopolitica complessa non ha impedito a numerosi nostri clienti di mettere a segno risultati lusinghieri, sia nel settore del Fashion e del Lusso, sia nei settori in cui opera TXT Next. Le trasformazioni in atto portano le aziende più dinamiche a una maggiore propensione a investire nei prodotti TXT. Conseguentemente è ulteriormente migliorato il portafoglio di negoziazioni per nuove licenze e servizi TXT su tutti i mercati su cui operiamo.

La Società continuerà a investire in ricerca e sviluppo, nel rafforzamento commerciale internazionale e nella ricerca di opportunità di acquisizioni per le due divisioni, mantenendo nel contempo una buona capacità reddituale. La Società prevede pertanto uno sviluppo positivo delle attività nel trimestre in corso, pur nella doverosa prudenza per la complessità delle situazioni esterne.

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 semestrale gestionale al 30.06.2015

<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>	I SEM. 2015	%	I SEM. 2014 (1)	Eventi 2014 non ricorrenti	I SEM. 2014 "Normalizzato"(2)	%	Var % vs 2014	Var % vs 2014 "Normalizzato"
RICAVI	31.126	100,0	28.972	(1.468)	27.504	100,0	7,4	13,2
Costi diretti	14.878	47,8	13.464	(407)	13.057	47,5	10,5	13,9
MARGINE LORDO	16.248	52,2	15.508	(1.061)	14.447	52,5	4,8	12,5
Costi di Ricerca e Sviluppo	2.716	8,7	2.380		2.380	8,7	14,1	14,1
Costi Commerciali	6.392	20,5	5.666		5.666	20,6	12,8	12,8
Costi Generali & Amministrativi	3.764	12,1	3.431		3.431	12,5	9,7	9,7
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	3.376	10,8	4.031	(1.061)	2.970	10,8	(16,2)	13,7
Ammortamenti e svalutazioni	519	1,7	643		643	2,3	(19,3)	(19,3)
UTILE OPERATIVO (EBIT)	2.857	9,2	3.388	(1.061)	2.327	8,5	(15,7)	22,8
Proventi (oneri) finanziari	(112)	(0,4)	(124)		(124)	(0,5)	(9,7)	(9,7)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)	2.745	8,8	3.264	(1.061)	2.203	8,0	(15,9)	24,6
Imposte	(405)	(1,3)	(607)	197	(410)	(1,5)	(33,3)	(1,1)
UTILE NETTO	2.340	7,5	2.657	(864)	1.793	6,5	(11,9)	30,5

(1) Risultato di bilancio.

(2) I risultati del primo semestre 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 30.6.2014 sono stati "Normalizzati" escludendo le componenti di Ricavi e Costi non ricorrenti. Il carico fiscale è stato calcolato proporzionalmente.

Conto Economico al 30.06.2015

Euro	I° semestre 2015	I° semestre 2014
Ricavi e altri proventi	31.125.549	28.972.408
TOTALE RICAVI E ALTRI PROVENTI	31.125.549	28.972.408
Acquisti di materiali e servizi esterni	(6.099.884)	(6.701.861)
Costi del personale	(20.681.182)	(17.179.025)
Altri costi operativi	(968.088)	(1.060.747)
Ammortamenti/Svalutazioni	(519.623)	(642.347)
RISULTATO OPERATIVO	2.856.772	3.388.428
Proventi finanziari	993.798	589.262
Oneri finanziari	(1.105.212)	(713.868)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	2.745.358	3.263.822
Imposte sul reddito	(405.571)	(606.444)
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE CORRENTE	2.339.787	2.657.378
UTILE PER AZIONE	0,20	0,25
UTILE PER AZIONE DILUITO	0,20	0,24

Posizione Finanziaria Netta al 30.06.2015

<i>(Importi in migliaia di euro)</i>	30.6.2015	31.12.2014	Var	30.6.2014
Cassa e banche attive	10.423	12.304	(1.881)	11.583
Debiti finanziari a breve	(960)	(2.154)	1.194	(2.763)
Disponibilità finanziaria a breve termine	9.463	10.150	(687)	8.820
Debiti verso banche scadenti oltre 12 mesi	-	(1.685)	1.685	(2.188)
Disponibilità Finanziaria Netta	9.463	8.465	998	6.632

Situazione patrimoniale consolidata al 30.06.2015

ATTIVITÀ	30.06.2015	31.12.2014
ATTIVITÀ NON CORRENTI		
Avviamento	13.607.235	12.993.445
Attività immateriali a vita definita	1.806.559	2.085.369
Attività immateriali	15.413.794	15.078.814
Immobili, impianti e macchinari	1.376.946	1.248.845
Attività materiali	1.376.946	1.248.845
Crediti vari e altre attività non correnti	144.184	136.068
Attività fiscali differite	1.621.670	1.556.303
Altre attività non correnti	1.765.854	1.692.371
TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI	18.556.594	18.020.030
ATTIVITÀ CORRENTI		
Rimanenze finali	2.460.514	1.820.672
Crediti commerciali	21.008.367	18.570.928
Crediti diversi e altre attività correnti	2.265.148	2.196.824
Disponibilità liquide	10.423.286	12.304.130
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI	36.157.315	34.892.554
TOTALE ATTIVITÀ	54.713.909	52.912.584
PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO		
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	6.503.125	5.911.932
Riserve	15.716.975	12.867.534
Utili (perdite) a nuovo	7.412.155	6.018.431
Utili (perdite) dell'esercizio	2.339.787	4.172.380
TOTALE PATRIMONIO NETTO	31.972.042	28.970.277
PASSIVITÀ NON CORRENTI		
Passività finanziarie non correnti	-	1.684.734
TFR e altri fondi relativi al personale	3.799.318	3.841.200
Fondo imposte differite	1.008.076	965.428
TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI	4.807.394	6.491.362
PASSIVITÀ CORRENTI		
Passività finanziarie correnti	960.694	2.153.926
Debiti commerciali	1.687.223	1.540.108
Debiti per imposte	327.792	150.971
Debiti vari e altre passività correnti	14.958.764	13.605.940
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	17.934.473	17.450.945
TOTALE PASSIVITÀ	22.741.867	23.942.307
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	54.713.909	52.912.584

Cash Flow consolidato al 30.06.2015

Euro	1° semestre 2015	1° semestre 2014
Risultato netto del periodo	2.339.787	2.657.378
Costi non monetari	42.558	-
Imposte correnti	283.976	736.914
Variazione delle imposte differite	(22.719)	(15.064)
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	519.623	642.347
Flussi finanziari generati (assorbiti) dall'attività operativa (prima della variazione del circolante)	3.163.225	4.021.575
(Incrementi) / decrementi dei crediti commerciali	(2.439.505)	(2.334.785)
(Incrementi) / decrementi delle rimanenze	(639.842)	(957.944)
Incrementi / (decrementi) dei debiti commerciali	147.116	466.489
Incrementi / (decrementi) del TFR	13.403	55.213
Incrementi / (decrementi) delle altre attività e passività	1.169.228	15.684
Variazione delle attività e passività operative	(1.749.600)	(2.755.343)
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA	1.413.625	1.266.232
Incrementi delle immobilizzazioni materiali	(399.302)	(347.416)
Incrementi delle immobilizzazioni immateriali	(10.104)	24.603
Incrementi delle immobilizzazioni finanziarie	-	(19.214)
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO	(409.406)	(342.027)
Incrementi / (decrementi) dei debiti finanziari	(2.877.966)	(1.260.354)
(Incrementi) / decrementi dei crediti finanziari	-	-
Distribuzione di dividendi	(2.678.079)	(2.614.596)
(Acquisto)/Vendita di azioni proprie	2.668.948	(269.318)
Esercizio stock options	-	-
FLUSSI FINANZIARI GENERATI (ASSORBITI) DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	(2.887.097)	(4.144.268)
INCREMENTI / (DECEREMENTI) DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI	(1.882.878)	(3.220.063)
Effetto delle variazioni dei cambi sui flussi di cassa	2.034	(18.025)
DISPONIBILITÀ LIQUIDE NETTE ALL'INIZIO DEL PERIODO	12.304.130	14.821.027
DISPONIBILITÀ LIQUIDE NETTE ALLA FINE DEL PERIODO	10.423.286	11.582.939

Conto Economico gestionale Secondo Trimestre 2015

<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>	Q2 2015	%	Q2 2014 (1)	Eventi 2014 non ricorrenti	Q2 2014 "Normalizzato"(2)	%	Var % vs 2014	Var % vs 2014 "Normalizz."
RICAVI	16.442	100,0	14.977	(1.468)	13.509	100,0	9,8	21,7
Costi diretti	7.770	47,3	6.857	(407)	6.450	47,7	13,3	20,5
MARGINE LORDO	8.672	52,7	8.120	(1.061)	7.059	52,3	6,8	22,9
Costi di Ricerca e Sviluppo	1.354	8,2	1.148		1.148	8,5	17,9	17,9
Costi Commerciali	3.470	21,1	2.775		2.775	20,5	25,0	25,0
Costi Generali & Amministrativi	1.963	11,9	1.687		1.687	12,5	16,4	16,4
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	1.885	11,5	2.510	(1.061)	1.449	10,7	(24,9)	30,1
Ammortamenti e svalutazioni	266	1,6	333		333	2,5	(20,1)	(20,1)
UTILE OPERATIVO (EBIT)	1.619	9,8	2.177	(1.061)	1.116	8,3	(25,6)	45,1
Proventi (oneri) finanziari	(42)	(0,3)	(56)		(56)	(0,4)	(25,0)	(25,0)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (EBT)	1.577	9,6	2.121	(1.061)	1.060	7,8	(25,6)	48,8
Imposte	(213)	(1,3)	(457)	197	(260)	(1,9)	(53,4)	(18,0)
UTILE NETTO	1.364	8,3	1.664	(864)	800	5,9	(18,0)	70,4

(1) Risultato di bilancio.

(2) I risultati del secondo trimestre 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 30.6.2014 sono stati "Normalizzati", escludendo i ricavi e costi non ricorrenti. Il carico fiscale è stato calcolato proporzionalmente su base semestrale.