

Tech-Value S.p.A: il CdA approva i risultati semestrali al 30 giugno 2016

- **VALORE PRODUZIONE** pari a € 5,40 milioni; crescita del 19% (€ 4,54 mln nel I° semestre 2015)
- **EBITDA** pari a € 1,25 milioni (*Ebitda Margin 23,1%*); crescita del 9% (€ 1,14 mln nel I° semestre 2015)
- **EBIT** pari a € 0,71 milioni; crescita del 19% (€ 0,59 mln nel I° semestre 2015)
- **Utile Netto** pari a € 0,47 milioni; crescita del 78% (€ 0,27 mln nel I° semestre 2015)
- **Patrimonio Netto** pari a € 5,35 milioni; crescita del 4% (€ 5,15 al 31/12/2015)
- **Posizione Finanziaria Netta** attiva pari a € -0,87 milioni, in forte miglioramento (€ 0,17 milioni al 31/12/2015)

Milano, 28 settembre 2016

Il Consiglio di Amministrazione di Tech-Value, società di Information Technology specializzata nella fornitura di servizi IT e soluzioni PLM per aziende “*engineering intensive*” del settore manifatturiero, ha approvato in data odierna la relazione semestrale al 30 giugno 2016. Si precisa che tale relazione semestrale non è assoggettata a revisione contabile e i dati non sono pro-forma con le collegate.

Principali risultati al 30 giugno 2016

Il **Valore della Produzione** del semestre è risultato di € 5,40 milioni, il 19% superiore al risultato 2015. L’incremento del fatturato e la produttività della struttura di delivery e vendite ha consentito di generare un **EBITDA 2016** pari a € 1,25 milioni (EBITDA Margin pari al 23,1%) in miglioramento del 9,3% rispetto ai € 1,14 milioni del I° semestre 2015, ed un **EBIT 2016** pari a € 0,71 milioni, in crescita del 19% rispetto ai € 0,59 milioni del I° semestre 2015.

L’utile ante imposte di circa € 0,66 milioni è in miglioramento rispetto ai € 0,43 milioni del I° semestre 2015; l’utile netto pari a € 0,47 milioni si confronta con un valore di € 0,27 milioni nel I° semestre 2015.

L’Amministratore Delegato Ing. Radice, nel commentare i dati, evidenzia che entrambe le business Units, Grandi Clienti e Media impresa hanno contribuito alla crescita.

La linea di business Grandi Clienti ha beneficiato del primo step del Vendor Integration Program definito assieme ad un importante player mondiale dei servizi IT per € 0,13 milioni di ricavi.

Con riferimento alla linea di business Media Impresa, il riconoscimento “**Top Partner**” Siemens per l’Italia, ricevuto a gennaio, ha evidenziato la capacità di Tech-Value di cogliere le opportunità generate dalla “digitalizzazione dei processi in ambito manifatturiero” e, grazie alla profonda conoscenza dei prodotti Siemens e delle tecnologie IT, Tech-Value è in grado di sostenere le esigenze dell’ Industry 4.0 e di realizzare una crescita significativa nel mercato della Media Impresa dove l’acquisizione del **30%** di **iSolutionDesign Srl** assume rilevanza strategica consentendo di ampliare le competenze ed estendere la copertura geografica.

La liquidità generata sul primo semestre ha portato ad un forte miglioramento della **PFN** al 30 giugno, attiva di € 0,87 milioni; tale disponibilità ha consentito di pagare a mezzo cassa l’incremento della partecipazione di iSolutionDesign all’80% a luglio. La situazione di cassa attuale e la generazione prevista nel secondo semestre hanno indotto il consiglio di amministrazione, riunitosi il 5 settembre, a deliberare un’intensificazione dell’attività di valutazione di nuove acquisizioni.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del semestre

In data 05 luglio 2016 entra nella compagine azionaria **Desys Srl**, attraverso la sottoscrizione di n. **50.000 azioni in aumento di capitale** di Tech-Value al prezzo di **4 Euro** per azione.

In data 14 luglio 2016 Tech-Value incrementa la partecipazione in **iSolutionDesign Srl**, passando dal 30% all’80%, tramite un investimento di ulteriori € 1,1 milioni.

Il presente comunicato è disponibile sul sito della Società nell'area Investor Relations, Comunicati finanziari.

PER ULTERIORI INFORMAZIONI:

Emittente:

Tech-Value S.p.A.
Via Ercole Oldofredi 47, 20124 Milano
Ing. Elio Radice (Investor Relator)
Cell: +39 335 62 62 911
elio.radice@tech-value.com

Nomad:

UBI Banca S.p.A.
Corso Europa 20, 20122 Milano
Tel: +39 02 77811
nomad@ubibanca.it

PROFILO TECH-VALUE SpA

Tech-Value SpA, società di Information Technology, è specializzata nella fornitura di servizi IT e soluzioni PLM per aziende "engineering intensive" del segmento manifatturiero Transportation, Automotive, Machinery, Aerospace & Defense. Obiettivo di Tech-Value è la gestione dell'infrastruttura IT dei dipartimenti di progettazione per consentire all'azienda cliente di concentrarsi sulla gestione del ciclo di vita del prodotto (PLM).

La Società, strutturata sulle *due linee di business* Grandi Clienti e Piccole/Medie Imprese, supporta oltre 600 clienti manifatturieri con 85 risorse distribuite negli uffici di Torino, Milano, Genova, Fara Vicentino e Viareggio (il numero clienti include la controllata iSolutionDesign Srl).

Gli *Help Desk* multilingua registrano 25.000 richieste di supporto sistemistico ed applicativo da oltre 6.000 postazioni di lavoro di progettisti su 60 centri di R&D in Italia e nel mondo.

La Società, certificata ISO/IEC 20000 e UNI EN ISO 9001:2008, è quotata su Borsa Italiana AIM dal 5 Agosto 2014 e negoziata con il simbolo **TV.MI**

ALLEGATI:

- Stato Patrimoniale al 30-6-2016
- Conto Economico al 30-6-2016
- Posizione Finanziaria Netta al 30-6-2016
- Rendiconto Finanziario al 30-06-2016

Stato Patrimoniale Attivo	30/06/2016	31/12/2015	Δ% '16-'15
Immobilizzazioni immateriali	277.594	307.132	(9,6%)
Immobilizzazioni materiali	2.344.351	2.747.016	(14,7%)
Immobilizzazioni finanziarie	992.206	469.112	111,5%
Totale Immobilizzazioni	3.614.151	3.523.260	2,6%
Crediti	4.484.748	5.486.715	(18,3%)
Disponibilità Liquide	2.736.812	1.144.317	139,2%
Totale Attivo Circolante	7.221.560	6.631.032	8,9%
Ratei e Risconti	592.930	525.392	12,9%
TOTALE ATTIVO	11.428.641	10.679.684	7,0%

Stato Patrimoniale Passivo	30/06/2016	31/12/2015	Δ% '16-'15
Patrimonio Netto	5.352.221	5.148.036	4,0%
<i>di cui Utile/Perdita di Esercizio</i>	<i>473.125</i>	<i>696.937</i>	
Fondi per Rischi e Oneri	379.319	377.669	0,4%
TFR	888.927	823.117	8,0%
Debiti	3.739.098	3.299.832	13,3%
Ratei e Risconti	1.069.076	1.031.030	3,7%
TOTALE PASSIVO	11.428.641	10.679.684	7,0%

Conto Economico	30/06/2016	30/06/2015	Δ% '16-'15
VALORE DELLA PRODUZIONE	5.399.930	4.538.698	19,0%
COGS prodotti e servizi esterni	(1.515.946)	(1.023.209)	48,2%
Valore Aggiunto	3.883.984	3.515.489	10,5%
Costi Operativi	(2.635.808)	(2.373.788)	11,0%
EBITDA	1.248.176	1.141.701	9,3%
<i>EBITDA margin</i>	<i>23,1%</i>	<i>25,2%</i>	<i>(8,1%)</i>
Ammortamenti e Deprezzamenti	(513.117)	(523.816)	(2,0%)
Altri Accantonamenti	(29.250)	(27.000)	8,3%
EBIT	705.809	590.885	19,4%
<i>EBIT margin</i>	<i>13,1%</i>	<i>13,0%</i>	<i>0,4%</i>
Proventi e Oneri finanziari	(9.774)	(99.225)	(90,1%)
Proventi e Oneri Straordinari	(36.766)	(64.707)	(43,2%)
EBT	659.269	426.953	54,4%
<i>EBT margin</i>	<i>12,2%</i>	<i>9,4%</i>	<i>29,8%</i>
Imposte sul Reddito	(186.144)	(161.299)	15,4%
RISULTATO NETTO	473.125	265.654	78,1%
<i>Net margin</i>	<i>8,8%</i>	<i>5,9%</i>	<i>49,7%</i>

Posizione Finanziaria Netta	30/06/2016	31/12/2015	Δ% '16-'15
DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE	1.051.887	638.384	64,8%
DEBITI FINANZIARI A LUNGO TERMINE	813.081	671.202	21,1%
LIQUIDITA'	2.736.812	1.144.317	139,2%
PFN (negativa = CASSA)	(871.844)	165.269	(627,5%)

Rendiconto Finanziario	30/06/2016	31/12/2015	Δ% '16-'15
Flusso finanziario della gestione reddituale	1.945.281	1.464.398	32,8%
Flusso finanziario dell'attività di investimento	(672.773)	(461.632)	45,7%
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento	319.987	(256.834)	(224,6%)
Incremento(decremento) delle disponibilità liquide	1.592.495	745.932	113,5%