

### **Tech-Value S.p.A: l'Assemblea in sede ordinaria approva il Bilancio 2016, la distribuzione di un dividendo di Euro 0,06 per azione, nomina il Consiglio di Amministrazione, il Collegio Sindacale e conferisce l'incarico di Revisione Legale dei Conti.**

**Milano, 27 aprile 2017**

L'Assemblea degli azionisti di Tech-Value, società quotata su AIM Italia, operante nel settore Information Technology e specializzata nella fornitura di servizi IT e soluzioni PLM per aziende "engineering intensive" del settore manifatturiero ("**Società**"), si è riunita in data odierna in sede ordinaria sotto la presidenza dell'Ing. Elio Radice.

#### **Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016**

L'Assemblea degli azionisti ha approvato il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016 così come proposto dal Consiglio di Amministrazione in data 31 marzo 2017.

- Valore della Produzione di € 11,37 milioni, circa il 19% superiore al risultato 2015. Entrambe le linee di business Grandi Clienti e Media Impresa portano un contributo positivo allo sviluppo e quest'ultima esprime un valore di crescita circa del 35%;
- EBITDA normalizzato pari a € 1,77 milioni (EBITDA Margin pari al 16%) in diminuzione rispetto ai € 2,39 milioni nel 2015;
- Utile ante tasse di circa € 0,45 milioni ed Utile netto pari a € 0,37 milioni e si confronta con un valore di € 0,7 milioni nel 2015;
- PFN attiva pari a € 2,26 milioni, migliorata di € 2,42 milioni rispetto al 2015 (passiva pari a € 0,17 milioni).

#### **Dividendo**

L'Assemblea ha deliberato di dare continuità alla politica di dividendi in essere dal 2010 e, in considerazione della solidità patrimoniale e della situazione di cassa, di destinare l'utile di esercizio pari a € 368.787 come segue:

- € 0,06 per azione, pari a € 182.597, a dividendo soci;
- portare a nuovo l'utile residuo dell'esercizio 2016 pari a € 186.190.

Il dividendo relativo all'esercizio 2016 sarà posto in pagamento a partire dal 4 maggio 2017, con stacco cedola n.3 il 2 maggio 2017.

#### **Principali risultati consolidati al 31 Dicembre 2016**

Il Consiglio di Amministrazione ha convocato l'assemblea dei soci per presentare il bilancio consolidato, chiuso al 31 dicembre 2016, corredato dalla Relazione degli Amministratori sulla gestione.

- Valore della Produzione pari a € 13,49 milioni
- EBITDA normalizzato pari a € 2,14 milioni (Ebitda Margin 16%)
- Utile Netto pari a € 0,17 milioni
- Patrimonio Netto pari a € 5,13 milioni
- Posizione Finanziaria Netta attiva pari a € 2,06 milioni

#### **Nomina del Consiglio di Amministrazione e determinazione del relativo compenso**

L'assemblea, a seguito del termine del mandato conferito al Consiglio di Amministrazione, ha rinominato all'unanimità il consiglio uscente composto dai seguenti membri:

- Elio Radice (Presidente)
- Marco Mortali
- Marco Cavanna
- Danilo Penati
- Ivano Traina (Indipendente)

Il Consiglio di Amministrazione così nominato resterà in carica per tre esercizi e verrà quindi a scadere alla data dell'assemblea chiamata ad approvare il bilancio relativo all'esercizio 2019.

L'assemblea ha inoltre determinato:

- i. L'emolumento complessivo annuo dei consiglieri che non siano investiti di particolari cariche, come previsto dall'art. 2389, comma 1, c.c., da ripartirsi ad opera del Consiglio di Amministrazione;
- ii. Di rimettere al Consiglio di Amministrazione (sentito il parere del Collegio Sindacale) la determinazione dei compensi da riconoscersi, a norma dell'art. 2389, comma 3, c.c., e dell'art. 20 dello Statuto Sociale, ai consiglieri investiti di particolari cariche;
- iii. Di riconoscere a tutti i consiglieri il rimborso delle spese vive sostenute per la carica.

### **Nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2017-2019 e determinazione del relativo compenso**

L'assemblea, a seguito del termine del mandato conferito al Collegio Sindacale, ha approvato all'unanimità la lista composta dai seguenti candidati e relativi compensi:

- Marco Sironi (Presidente del Collegio Sindacale)
- Guido Tani (Sindaco Effettivo)
- Andrea Mariani (Sindaco Effettivo)
- Barbara Premoli (Sindaco Supplente)
- Fabio Buccella (Sindaco Supplente)

Il Collegio Sindacale così nominato resterà in carica per tre esercizi e verrà quindi a scadere alla data dell'assemblea chiamata ad approvare il bilancio relativo all'esercizio 2019.

### **Conferimento incarico di revisione legale dei conti per il triennio 2017-2019**

L'assemblea, a seguito del termine dell'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società AUDIREVI Srl, ai sensi dell'art 13 del D.Lgs. 39/2010, ha all'unanimità conferito su proposta motivata del Collegio Sindacale l'incarico alla stessa AUDIREVI Srl, tenendo conto che la medesima Società è già incaricata della revisione legale delle altre Società del Gruppo e sulla base della proposta dalla stessa formulata in data 10 aprile 2017; la proposta economica formulata da Audirevi Srl ed assunta a base della proposta del Collegio Sindacale prevede complessive 132 ore annue e onorari pari ad € 9.000 annui per il triennio 2017-2019.

### **Deposito documentazione**

Il Verbale dell'Assemblea, in sede ordinaria, sarà messo a disposizione del pubblico nei termini e nelle modalità previste dalla normativa vigente.

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 (i dati includono la controllata iSolutionDesign Srl).

Gli *Help Desk* multilingua registrano 30.000 richieste di supporto sistemistico ed applicativo da oltre 10.000 postazioni di lavoro su 70 centri 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 capogruppo al 31-12-2016
- Conto Economico capogruppo al 31-12-2016
- Posizione Finanziaria Netta capogruppo al 31-12-2016
- Rendiconto finanziario capogruppo al 31-12-2016
  
- Stato Patrimoniale consolidato al 31-12-2016
- Conto Economico consolidato al 31-12-2016
- Posizione Finanziaria Netta consolidata al 31-12-2016

**TECH-VALUE SPA**

| <b>Stato Patrimoniale Attivo</b> | <b>31/12/2016</b> | <b>31/12/2015</b> | <b>Δ% '16-'15</b> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Immobilizzazioni immateriali     | 220.824           | 307.132           | (28,10%)          |
| Immobilizzazioni materiali       | 498.917           | 2.747.016         | (81,84%)          |
| Immobilizzazioni finanziarie     | 1.956.640         | 300.000           | 552,21%           |
| <b>Totale Immobilizzazioni</b>   | <b>2.676.381</b>  | <b>3.354.148</b>  | <b>(20,21%)</b>   |
| Crediti                          | 5.614.881         | 5.486.715         | 2,34%             |
| Attività finanziarie             | -                 | -                 |                   |
| Disponibilità Liquide            | 3.735.847         | 1.144.317         | 226,47%           |
| <b>Totale Attivo Circolante</b>  | <b>9.350.728</b>  | <b>6.631.032</b>  | <b>41,01%</b>     |
| Ratei e Risconti                 | 602.288           | 525.392           | 14,64%            |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>             | <b>12.629.397</b> | <b>10.510.572</b> | <b>20,16%</b>     |

| <b>Stato Patrimoniale Passivo</b>        | <b>31/12/2016</b> | <b>31/12/2015</b> | <b>Δ% '16-'15</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Patrimonio Netto                         | 5.325.088         | 4.978.924         | 6,95%             |
| <i>di cui Utile/Perdita di Esercizio</i> | <i>368.787</i>    | <i>696.937</i>    | <i>(47,08%)</i>   |
| Fondi per Rischi e Oneri                 | 412.752           | 377.669           | 9,29%             |
| TFR                                      | 920.147           | 823.117           | 11,79%            |
| Debiti                                   | 4.673.181         | 3.299.832         | 41,62%            |
| Ratei e Risconti                         | 1.298.229         | 1.031.030         | 25,92%            |
| <b>TOTALE PASSIVO</b>                    | <b>12.629.397</b> | <b>10.510.572</b> | <b>20,16%</b>     |

| <b>Conto Economico</b>   | <b>31/12/2016</b> | <b>31/12/2015</b> | <b>Δ% '16-'15</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>VALORE DELLA PRODUZIONE al netto di Plusvalenze</b>           | <b>11.221.306</b> | <b>9.528.182</b>  | <b>17,77%</b>     |
| Costi della Produzione al netto di amm.ti, acc.ti e minusvalenze | (9.447.870)       | (7.138.419)       | 32,35%            |
| <b>EBITDA normalizzato</b>                                       | <b>1.773.436</b>  | <b>2.389.763</b>  | <b>(25,79%)</b>   |
| <i>EBITDA margin</i>   | <i>15,8%</i>      | <i>25,1%</i>      |                   |
| Ammortamenti e Deprezzamenti                                     | (881.115)         | (1.093.189)       | (19,40%)          |
| Accantonamenti   | (62.673)          | (56.969)          | 10,01%            |
| <b>EBIT</b>  | <b>829.648</b>    | <b>1.239.605</b>  | <b>(33,07%)</b>   |
| <i>EBIT margin</i>   | <i>7,4%</i>       | <i>13,0%</i>      |                   |
| +/- proventi e oneri finanziari                                  | (15.728)          | (115.020)         | (86,33%)          |
| +/- Plusvalenze/Minusvalenze                                     | (368.401)         | (116.763)         | 215,51%           |
| <b>EBT</b>   | <b>445.518</b>    | <b>1.007.822</b>  | <b>(55,79%)</b>   |
| <i>EBT margin</i>  | <i>4,0%</i>       | <i>10,6%</i>      |                   |
| Imposte sul Reddito  | (76.731)          | (310.885)         | (75,32%)          |
| <i>Tax rate</i>  | <i>17,2%</i>      | <i>30,8%</i>      |                   |
| <b>RISULTATO NETTO</b>   | <b>368.787</b>    | <b>696.937</b>    | <b>(47,08%)</b>   |
| <i>Net margin</i>  | <i>3,3%</i>       | <i>7,3%</i>       |                   |

| <b>Posizione Finanziaria Netta</b> | <b>31/12/2016</b>  | <b>31/12/2015</b> | <b>Δ% '16-'15</b> |
|------------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE  | 667.129            | 639.613           | 4,30%             |
| DEBITI FINANZIARI A LUNGO TERMINE  | 813.091            | 671.202           | 21,14%            |
| LIQUIDITA'                         | 3.735.847          | 1.144.317         | 226,47%           |
| <b>PFN (negativa = CASSA)</b>      | <b>(2.255.627)</b> | <b>166.498</b>    | <b>(1454,74%)</b> |

| <b>Rendiconto Finanziario</b>                             | <b>31/12/2016</b> | <b>31/12/2015</b> | <b>Δ% '16-'15</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Flusso finanziario della gestione reddituale              | 3.060.658         | 1.464.398         | 109,0%            |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento          | (577.179)         | (461.632)         | 25,0%             |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento         | 108.051           | (256.834)         | (142,1%)          |
| <b>Incremento(decremento) delle disponibilità liquide</b> | <b>2.591.530</b>  | <b>745.932</b>    | <b>247,4%</b>     |

**CONSOLIDATO TECH-VALUE + ISOLUTION**

| <b>Stato Patrimoniaale Attivo</b> | <b>31/12/2016</b> |
|-----------------------------------|-------------------|
| Immobilizzazioni immateriali      | 1.715.108         |
| Immobilizzazioni materiali        | 503.788           |
| Immobilizzazioni finanziarie      | 376.688           |
| <b>Totale Immobilizzazioni</b>    | <b>2.595.584</b>  |
| Rimanenze                         | 10.578            |
| Crediti                           | 6.411.119         |
| Attività finanziarie              | -                 |
| Disponibilità Liquide             | 3.739.853         |
| <b>Totale Attivo Circolante</b>   | <b>10.161.550</b> |
| Ratei e Risconti                  | 886.007           |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>              | <b>13.643.141</b> |

| <b>Stato Patrimoniaale Passivo</b>       | <b>31/12/2016</b> |
|--|-------------------|
| Patrimonio Netto                         | 5.127.241         |
| <i>di cui Utile/Perdita di Esercizio</i> | <i>144.846</i>    |
| Fondi per Rischi e Oneri                 | 412.752           |
| TFR                                      | 920.147           |
| Debiti                                   | 5.146.324         |
| Ratei e Risconti                         | 2.036.677         |
| <b>TOTALE PASSIVO</b>                    | <b>13.643.141</b> |

| <b>Conto Economico</b>   | <b>31/12/2016</b> |
|--|-------------------|
| <b>VALORE DELLA PRODUZIONE al netto di Plusvalenze</b>           | <b>13.346.118</b> |
| Costi della Produzione al netto di amm.ti, acc.ti e minusvalenze | (11.207.475)      |
| <b>EBITDA normalizzato</b>                                       | <b>2.138.643</b>  |
| <i>EBITDA margin</i>   | <i>16,0%</i>      |
| Ammortamenti e Deprezzamenti                                     | (1.352.625)       |
| Accantonamenti   | (62.673)          |
| <b>EBIT normalizzato</b>   | <b>723.345</b>    |
| <i>EBIT margin</i>   | <i>5,4%</i>       |
| +/- proventi e oneri finanziari                                  | (31.751)          |
| +/- Plusvalenze/Minusvalenze                                     | (368.401)         |
| <b>EBT</b>   | <b>323.193</b>    |
| <i>EBT margin</i>  | <i>2,4%</i>       |
| Imposte sul Reddito  | (156.102)         |
| <i>Tax rate</i>  | <i>48,3%</i>      |
| <b>RISULTATO NETTO</b>   | <b>167.091</b>    |
| <i>Net margin</i>  | <i>1,3%</i>       |

| <b>Posizione Finanziaria Netta</b> | <b>31/12/2016</b>  |
|------------------------------------|--------------------|
| DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE  | 863.142            |
| DEBITI FINANZIARI A LUNGO TERMINE  | 813.091            |
| LIQUIDITA'                         | 3.739.853          |
| <b>PFN (negativa = CASSA)</b>      | <b>(2.063.621)</b> |