



## **COMUNICATO STAMPA**

### **TBS Group: il Consiglio di Amministrazione approva il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2016**

- **Ricavi consolidati: 55,9 milioni €, in crescita di 1,6 milioni rispetto al 31 marzo 2015 (+2,9%);**
- **EBITDA: 3,3 milioni €, in crescita di 0,1 milioni rispetto allo stesso periodo del 2015 (+4,5%);**
- **Risultato Operativo (EBIT): 0,2 milioni €, con una diminuzione di 0,2 milioni rispetto al 31 marzo 2015;**
- **Perdita dei primi tre mesi pari a 1,0 milioni €, con una variazione negativa di 0,3 milioni rispetto allo stesso periodo del 2015;**
- **Indebitamento finanziario netto: 98,0 milioni €, in crescita di 13,5 milioni rispetto alla fine dell'esercizio 2015 (+16,0%).**

*- Dati non sottoposti a revisione contabile e a verifica da parte del collegio sindacale  
- Dati al 31 marzo 2015 riesposti ai sensi dell'IFRS 5 – Discontinued Operations a seguito della perdita di controllo della società SLT S.r.l.*

#### **Principali risultati economici consolidati**

**TRIESTE, 12 MAGGIO 2016** – Il Consiglio di Amministrazione di TBS Group, società quotata all'AIM Italia, ha approvato su base volontaria il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2016.

Il bilancio consolidato del periodo si chiude con ricavi complessivi pari a 55,9 milioni €, con una crescita di 1,6 milioni rispetto ai 54,3 milioni dello stesso periodo del 2015, per un incremento del 2,9%.

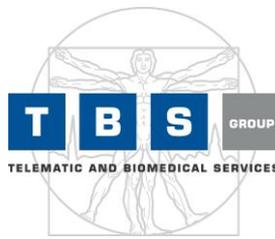
L'analisi dei ricavi per linee di business riporta i seguenti risultati:

- La BU "Dispositivi medici e soluzioni ICT" evidenzia una crescita di 1,8 milioni di euro, che passano dai 47,0 del 31 marzo 2015 ai 48,7 milioni dello stesso periodo del 2016 (+3,7%) e che rappresentano l'87,2% dei ricavi dell'intero Gruppo (86,5% al 31 marzo 2015)
- La BU "Soluzioni Integrate di e-Health & e-Government" registra un leggero calo dei ricavi che passano dai 7,3 milioni del 31 marzo 2015 ai 7,2 milioni € dello stesso periodo 2016 (-2,3%) e che rappresentano il 12,8% dei ricavi dell'intero Gruppo (13,5% al 31 marzo 2016)

L'analisi dei ricavi per area geografica, pur confermando l'Italia quale mercato di riferimento, mostra una crescita significativa nei paesi europei che, nei primi tre mesi del 2016, rappresentano il 31,5% dei ricavi complessivi contro il 29,7% dello stesso periodo del 2015. L'Italia raggiunge una quota di ricavi pari al 65,3% (67,6% nei primi tre mesi del 2016), mentre i Paesi extra-europei calano per effetto del diminuito apporto delle gare internazionali.

L'EBITDA consolidato, pari a 3,3 milioni €, ha registrato una leggera crescita di 0,1 milioni.

Il risultato operativo (EBIT) segna un lieve calo e passa dai 0,4 milioni € dei primi 3 mesi 2015 agli 0,2 milioni dello stesso periodo del 2016.



Gli oneri finanziari calano, nonostante l'aumento della PFN. Ciò è dovuto al minor costo delle operazioni pro-soluto e alle riduzioni degli spread sulle operazioni a medio-lungo termine. Le imposte sono in linea con il primo trimestre 2015.

I primi tre mesi del 2016 si chiudono con un risultato netto negativo di 1,0 milioni €, peggiore di 0,3 milioni € rispetto allo stesso periodo del 2015.

*“L'andamento del primo trimestre 2016 conferma la credibilità delle nostre scelte strategiche, con una maggiore penetrazione a livello internazionale – sottolinea l'amministratore delegato di TBS Group, Paolo Salotto -. Come di consueto, l'inizio dell'anno è caratterizzato da una crescita del capitale circolante e dell'indebitamento finanziario, che solitamente vengono riassorbite nel corso dell'esercizio. In un contesto nazionale ancora caratterizzato da tematiche di spending review, ed in cui il processo di miglioramento dei tempi di pagamento dei clienti pubblici appare rallentato, ci conforta lo sviluppo nei mercati internazionali, che ci aspettiamo porti ad un miglioramento ulteriore di tutti i parametri economici e finanziari”.*

#### **Situazione finanziaria al 31 marzo 2016**

Il Capitale circolante netto, nel primo trimestre 2016, sale a 74,3 milioni €, con un aumento di 10,8 milioni € rispetto alla fine del 2015; la variazione è dovuta all'aumento del capitale circolante principalmente nella società EBM, per 7,3 milioni €, e della variazione delle attività correnti, per 3,9 milioni €, prevalentemente per il credito Iva della stessa società EBM (3,1 milioni€). L'aumento del capitale circolante porta all'incremento dell'indebitamento finanziario netto, che raggiunge i 98,0 milioni €, con un aumento di 13,5 milioni rispetto alla fine del 2015.

#### **Principali eventi del primo trimestre 2016 ed eventi di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo**

TBS ES si è aggiudicata il 21 aprile, in qualità di mandante all'interno di un'Associazione Temporanea di Imprese (ATI), la commessa per la fornitura del servizio di manutenzione delle apparecchiature biomediche dell'Hospital del Parque Tecnológico de la Salud di Granada. La durata della commessa è di 8 anni e il suo valore totale supera i 9,3 milioni € (IVA esclusa). Il fatturato complessivo di competenza di TBS ES sarà di 4,186 milioni, al netto dell'IVA.

Il 27 aprile la controllata EBM ha sottoscritto un contratto quinquennale per la manutenzione delle tecnologie biomediche, per garantire i servizi di sicurezza e di funzionalità e per il monitoraggio del life cycle delle tecnologie biomediche della A.O. Ospedali Riuniti Marche Nord. La commessa ha un valore di circa 3,3 milioni € (IVA esclusa).

***TBS Group S.p.a.***, quotata all'AIM Italia, progetta e gestisce servizi in outsourcing di ingegneria clinica e di ICT, progetta e fornisce soluzioni integrate di e-Health ed e-Government e sistemi di apparecchiature mediche, al fine di rendere più sicuro, efficiente ed efficace la gestione e l'utilizzo delle tecnologie biomediche ed informatiche nelle strutture socio-sanitarie, sia pubbliche che private. La sua offerta mira ad innovare i processi ed è volta a contenere e riqualificare la spesa delle prestazioni erogate. Con sede nell'AREA Science Park di Trieste e un fatturato 2015 di 233,8 milioni di euro, è presente in oltre 20 paesi, si avvale di circa 2.400 addetti, conta più di 20 centri di competenza specialistici e di oltre 300 laboratori on site collegati a oltre 1.000 ospedali ed Enti pubblici e privati.

Per maggiori informazioni: [www.tbsgroup.com](http://www.tbsgroup.com)

TBS Group S.p.A.  
Investor Relator  
Stefano Beorchia  
tel.: 040 92291  
[ir@tbsgroup.com](mailto:ir@tbsgroup.com)

Ufficio Stampa  
Barabino & Partners S.p.A.  
Nicola Comelli  
tel.: 02 72023535  
[n.comelli@barabino.it](mailto:n.comelli@barabino.it)

Nominated Adviser  
MPS Capital Services S.p.A.  
Fabrizio Moricone  
tel.: 06 42048326  
[fabrizio.moricone@mpscapitalservices.it](mailto:fabrizio.moricone@mpscapitalservices.it)



**Prospetti contabili del resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2016**  
Redatti in base ai principi contabili internazionali (IFRS)

**Conto economico consolidato**

<i>(in migliaia di euro)</i>	<b>I° trim. 2016</b>	<b>I° trim. 2015</b>
Ricavi delle vendite e prestazioni	55.627	54.024
Altri proventi	280	296
<b>Totale ricavi e proventi</b>	<b>55.907</b>	<b>54.320</b>
Acquisto di materiali	8.547	8.098
Acquisto di servizi esterni	18.072	18.123
Costi per il personale	25.625	24.388
Altri costi operativi	732	960
Rettifiche di costi per incrementi interni	-429	-428
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	3.066	2.732
Altri accantonamenti	63	27
<b>Totale costi operativi</b>	<b>55.676</b>	<b>53.900</b>
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>231</b>	<b>420</b>
Valutazione partecipazioni	0	0
Proventi finanziari	86	395
Oneri finanziari	-1.315	-1.563
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>-998</b>	<b>-748</b>
Imposte sul reddito	-31	-54
<b>UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO derivante dalle attività in funzionamento</b>	<b>-1.029</b>	<b>-802</b>
Risultato att. dest. alla vendita	0	98
<b>UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO</b>	<b>-1.029</b>	<b>-704</b>
(Utile)/Perdita del periodo di competenza di terzi	-111	-137
<b>UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO DI COMPETENZA DEL GRUPPO</b>	<b>-1.140</b>	<b>-841</b>



## Situazione patrimoniale - finanziaria consolidata

<i>(in migliaia di euro)</i>	31/03/2016	31/12/2015
<b>ATTIVITA'</b>		
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>		
- Attività a vita utile indefinita (avviamento)	37.306	36.943
- Attività immateriali a vita utile definita	24.869	25.928
<b>Attività immateriali</b>	<b>62.175</b>	<b>62.871</b>
- Terreni e fabbricati	7.598	7.667
- Impianti e macchinari	13.365	12.341
- Altre attività materiali	2.799	2.850
<b>Attività materiali</b>	<b>23.762</b>	<b>22.858</b>
- Partecipazioni in società collegate	1.084	1.084
- Partecipazioni in altre imprese	272	286
- Altre attività finanziarie	1.912	2.145
- Altre attività non correnti	616	624
- Attività per imposte anticipate	7.230	7.345
<b>Altre attività non correnti</b>	<b>11.114</b>	<b>11.484</b>
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>97.051</b>	<b>97.213</b>
Rimanenze di magazzino	12.376	11.993
Crediti commerciali	112.988	105.519
Attività possedute per la negoziazione	0	0
Altre attività correnti	16.422	12.387
Crediti per imposte sul reddito	2.902	3.014
Attività finanziarie correnti	2.025	9.877
Disponibilità liquide	29.818	25.171
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>176.531</b>	<b>167.961</b>
Attività destinate alla vendita	333	333
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>273.915</b>	<b>265.508</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
- Capitale sociale	4.142	4.142
- Riserve	45.088	46.941
<b>PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO</b>	<b>49.230</b>	<b>51.083</b>
<b>PATRIMONIO NETTO DI TERZI</b>	<b>2.233</b>	<b>2.392</b>
<b>PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO</b>	<b>51.463</b>	<b>53.475</b>
<b>PASSIVO</b>		
Passività finanziarie non correnti	58.050	50.608
Trattamento di fine rapporto	8.973	9.074
Fondo per imposte differite	9.850	10.161
Fondi per rischi ed oneri futuri	1.214	1.459
Altre passività a medio lungo termine	303	306
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>78.390</b>	<b>71.608</b>
Debiti commerciali	39.249	38.706
Altre passività correnti	29.864	29.171
Passività finanziarie correnti	73.707	71.080
Debiti per imposte sul reddito	1.242	1.468



<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>144.063</b>	<b>140.425</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>222.453</b>	<b>212.033</b>
Passività destinate alla vendita	0	0
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>273.915</b>	<b>265.508</b>

#### **RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO**

<i>(in migliaia di euro)</i>	<b>1° trim. 2016</b>	<b>1° trim. 2015</b>
FLUSSO DI CASSA GENERATO DALLA ATTIVITA' OPERATIVA	-7.909	-8.462
FLUSSO DI CASSA ASSORBITO DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	-3.111	-6.322
FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	15.905	332
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO	4.885	-14.452
CASSA E ALTRE DISP. EQUIVALENTI NETTE ALL'INIZIO DEL PERIODO	25.171	30.763
Differenze di conversione	-238	40
CASSA E ALTRE DISP. LIQUIDE EQUIVALENTI NETTE ALLA FINE DEL PERIODO	29.818	16.351