COMUNICATO STAMPA

TBS Group: il Consiglio di Amministrazione approva la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2017.

- **Fatturato consolidato di 107,2 milioni €, in crescita di 8,6 milioni rispetto ai 98,6 milioni del primo semestre 2016;**
- **EBITDA di 8,3 milioni €, in lieve calo rispetto ai 8,7milioni del primo semestre 2016;**
- **Risultato Operativo (EBIT) di 3,5 milioni €, in calo di 0,5 milioni rispetto ai 4,0 milioni del primo semestre 2016;**
- **Risultato netto d'esercizio negativo per 0,8 milioni €, in aumento di 0,3 milioni rispetto al primo semestre 2016;**
- **Indebitamento finanziario netto di 77,0 milioni €, in crescita di 10,0 milioni rispetto al 31 dicembre 2016 (67,0 milioni), ma in diminuzione di 1,6 milioni € rispetto al 31 marzo 2017.**

- Dati non sottoposti a revisione contabile e a verifica da parte del collegio sindacale

(*) Dati al 30 giugno 2016 riesposti a seguito della perdita di controllo delle società partecipate INSIEL MERCATO e PCS come previsto dallo IAS1

Principali risultati economici consolidati del primo semestre 2017

Il Consiglio di Amministrazione di TBS Group ha approvato in data odierna la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2017, che registra un incremento nei ricavi e altri proventi, complessivamente pari a 107,2 milioni di euro, con una crescita di 8,6 milioni di euro rispetto ai 98,6 milioni di euro dello stesso periodo del 2016 (+8,7%).

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

- Ricavi in crescita nella Business Unit Servizi di Ingegneria Clinica e Soluzioni Integrate ICT Italia, che passa dai 61,8 milioni del primo semestre 2016 ai 69,5 milioni dello stesso periodo del 2017, con un incremento di 7,7 milioni di euro (+12,4%)
- La Business Unit Servizi di Ingegneria Clinica e Soluzioni Integrate ICT Estero cresce dai 36,8 milioni di euro del primo semestre 2016 ai 37,7 milioni di euro dello stesso periodo del 2017, con una variazione di +1,0 milioni di euro (+2,6%)

La composizione percentuale dei ricavi delle due Business Unit porta ad un incremento della parte Italia che sale del 2,1%, (64,8% BU Italia, 35,2% BU Estero).

L'analisi dei ricavi per area geografica conferma l'Italia quale principale mercato di attività di TBS Group, evidenzia un lieve calo nei paesi europei che nei primi sei mesi rappresentano il 28,6% dei ricavi complessivi contro il 32,4% dello stesso periodo del 2016. I Paesi extra-europei crescono per effetto del contributo della società TBS India, che continua il sua trend di crescita del fatturato (+1,2 mln di euro pari al +36,4%)

L'EBITDA consolidato, pari a 8,3 milioni di euro, ha una leggera flessione pari a 0,4 milioni di euro rispetto al primo semestre 2016, che risentiva di 0,3 milioni di euro di effetto positivo legato ai contratti di services e di management fees addebitati alle società PCS ed Insiel Mercato, cessati nel 2017.

Va comunque segnalato che nel corso del semestre si sono sostenuti costi non ricorrenti superiori a 1,2 mln di euro principalmente in Italia ed in UK.

Il risultato operativo (EBIT) presenta un calo di 0,5 milioni, passando dai 4,0 milioni di euro dei primi 6 mesi 2016 ai 3,5 milioni dello stesso periodo del 2017; questo calo è dovuto alla riduzione dell'EBITDA.

La gestione finanziaria netta dell'esercizio è migliorata con un valore pari a 1,2 mln (2,3 mln dell'esercizio precedente); i proventi finanziari hanno positivamente risentito delle chiusure delle opzioni put/call verso le società Erreeffe e Burgatti per un valore complessivo pari a 0,4 mln di euro circa; gli oneri finanziari calano anche per la riduzione dell'Indebitamento Finanziario Netto frutto delle operazioni di vendita di fine 2016.

I primi sei mesi del 2017 si chiudono con un risultato d'esercizio derivante dalle attività in funzionamento positivo di 0,7 milioni di euro con una crescita di 0,4 milioni di euro rispetto al primo semestre 2016.

Il risultato negativo delle attività possedute per la vendita pari a -1,5 milioni di euro porta il risultato netto negativo a 1,0 milioni di euro, peggiore di 0,3 milioni di euro rispetto allo stesso periodo del 2016.

Paolo Salotto, amministratore delegato di TBS Group: *"i risultati di questo primo semestre sono indubbiamente soddisfacenti, con la crescita del fatturato sia in Italia che all'estero ed il miglioramento dei principali indici economici, al netto dei costi non ricorrenti sostenuti nel semestre. Tali risultati inducono a guardare con ottimismo al futuro sviluppo del Gruppo, a partire dalla fase di transizione appena iniziata a seguito del successo dell' Opa lanciata da Pantheon attraverso Double 2 S.p.A. sul capitale di TBS Group e positivamente conclusa".*

Situazione finanziaria al 30 giugno 2017

L'indebitamento finanziario netto alla fine del periodo è pari a 77,0 milioni di euro, con un incremento di 10,0 mln rispetto ai 67,0 milioni della fine del 2016 (era 78,6 milioni alla fine del primo trimestre 2017).

Il capitale circolante operativo cresce lievemente passando dai 63,1 milioni di fine 2016 ai 64,5 del primo semestre 2017 (+1,4 milioni, ma scende l'incidenza sui ricavi (dal 31,5% dei ricavi al 30,9%); le operazioni pro-soluto sono leggermente superiori rispetto al primo semestre 2016 (51,2 del primo semestre 2017 contro circa 47,7 mln dello stesso periodo del 22016).

Principali eventi del semestre ed eventi di rilievo avvenuti dopo la chiusura del semestre

Si segnalano i seguenti eventi significativi avvenuti nel primo semestre del 2017, che sono più dettagliatamente descritti nei comunicati stampa inseriti all'interno del sito web della società nella sezione Investor Relations e News & Media.

In via preliminare dobbiamo ricordare che in data **12 maggio 2017** la società Double 2 S.p.A. ha promosso un'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria di 42.185.576 azioni ordinarie (comprese 764.210 azioni proprie), pari al 100% della società TBS Group per un corrispettivo pari a 2,2 euro per azione.

La società Double 2 S.p.A. tramite una catena di controllo fa capo al Gruppo Permira.

I termini e gli elementi essenziali dell'Offerta sono indicati nel comunicato ai sensi dell'art.102 del TUF e dell'art.37 del regolamento CONSOB, inviato il 12 maggio 2017 e nel successivo documento di offerta del 23 giugno 2017.

L'offerta si è chiusa positivamente in data **26 luglio 2017** ed il pagamento delle ultime quote è avvenuto in data 31 Luglio 2017; in tale data l'offerente è divenuto proprietario di 41.034.334 azioni, che corrisponde al 97,271% dell'intero capitale dell'emittente e del 99,066% del capitale con diritto di voto.

Il Consiglio di Amministrazione di TBS Group S.p.A., riunitosi il **24 luglio 2017** in seguito alla positiva conclusione dell'offerta pubblica di acquisto volontaria promossa da Double 2 S.p.A ha deliberato, tra l'altro:

- di formulare a Borsa Italiana S.p.A. istanza di revoca delle azioni ordinarie TBS Group dalla negoziazione sull'AIM ai sensi dell'art. 41 del regolamento applicabile agli emittenti le cui azioni sono negoziate sull'AIM ("Delisting")

- di formulare a Consob istanza ai sensi dell'art. 108, comma 2, del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (il "Regolamento Emittenti") affinché TBS Group sia cancellata dall'elenco degli emittenti strumenti finanziari diffusi fra il pubblico in misura rilevante previsto dall'art. 108, comma 5, del Regolamento Emittenti, essendo venute meno le condizioni ex art. 2-bis del Regolamento Emittenti per poter essere iscritti nel predetto elenco

- di dare mandato al Presidente a definire il luogo, la data ed il relativo ordine del giorno ed a convocare l'assemblea dei soci di TBS Group per il rinnovo delle cariche sociali

In data **25 Luglio 2017**, facendo seguito al comunicato diffuso in data 24 luglio 2017, TBS Group S.p.A. ha comunicato che, ai sensi dell'art. 41 del regolamento applicabile agli emettenti AIM e delle relative Linee Guida, informata Borsa Italiana S.p.A., ha dato corso alla revoca dalle negoziazioni sull'AIM Italia delle azioni ordinarie, con efficacia a decorrere dal 25 agosto 2017; pertanto, il 24 agosto 2017 sarà l'ultimo giorno di negoziazione delle azioni ordinarie TBS Group S.p.A.

Relativamente ad altri eventi accaduti nel primo semestre 2017

Si ricorda che il Gruppo TBS, tramite la propria controllata EBM, ha perfezionato in data **3 febbraio 2017** l'acquisizione del ramo d'azienda di Esaote, attivo nel settore dei servizi di ingegneria clinica e, con esso, di 26 contratti di gestione e manutenzione di apparecchi biomedicali.; l'investimento, da parte di TBS Group, è stato pari a 4,1 milioni di euro.

Per continuare il processo di razionalizzazione della struttura societaria in Italia TBS Group, tramite della propria controllata TBS Imaging in data **30 giugno 2017** ed a seguito dell'esercizio di una "Put Option" ha firmato il contratto definitivo per l'acquisto del restante 35% del capitale sociale della società Burgatti.

Analogamente TBS Group, in data **30 giugno 2017** ed a seguito dell'esercizio della "Put Option", ha firmato il contratto definitivo per l'acquisto del restante 49% del capitale sociale della società Erreffe Informatica s.r.l..

Tra i contratti più importanti sottoscritti a livello di Gruppo nel primo semestre 2017 fino ad oggi Vi segnaliamo:

- In data **22 giugno 2017** TBS India, controllata al 100% di TBS Group, si è aggiudicata il contratto per la fornitura dei servizi di manutenzione delle apparecchiature biomedicali distribuite sul territorio dello Stato Indiano di Meghalaya.; il contratto è stato sottoscritto il 9 giugno 2017 e prevede una durata di 5 anni con l'opzione di proroga per ulteriori 5, per un valore complessivo di € 2,5 milioni (quota annuale di € 500.000) Le attività operative inizieranno dal prossimo 1° luglio.
- In data **3 luglio 2017** Elettronica Bio Medicale S.r.l. (EBM), la controllata di TBS Group, ha firmato il rinnovo triennale del contratto per la fornitura dei servizi integrati di ingegneria clinica presso le strutture sanitarie della Regione FVG.; la proroga del contratto, originariamente stipulato in data 26 giugno 2014, decorre dal 1 luglio 2017 per ulteriori 3 anni per un valore complessivo stimato pari a 35,7 milioni di euro (IVA esclusa), di cui 21,48 milioni di euro di pertinenza di EBM.

Inoltre, in data **4 agosto 2017** - Cerved Rating Agency ha abbassato il rating pubblico di TBS Group a B1.1. da A3.1 detenuto in precedenza.

Sempre in data **4 agosto 2017**- è stata convocata l'Assemblea dei Soci Tbs Group - in prima convocazione il 5 settembre 2017- per la determinazione del numero degli Amministratori, nomina degli stessi, e determinazione dei relativi compensi.

sede nell'AREA Science Park di Trieste e un fatturato 2016 di 200,3 milioni di euro, è presente in numerosi paesi, si avvale di circa 2.000 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

TBS Group S.p.A.
Investor Relator
Stefano Beorchia
tel.: 040 92291
ir@tbsgroup.com

Ufficio Stampa
CDR Communication
Angelo Brunello
tel.: 329 21117752
angelo.brunello@cdr-communication.it

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

Trieste, 10 agosto 2017

Prospetti contabili del bilancio consolidato abbreviato al 30 giugno 2017

Redatti in base ai principi contabili internazionali (IFRS)

Situazione patrimoniale - finanziaria consolidata

(in migliaia di euro)	30/06/2017	31/12/2016
ATTIVITA'		
ATTIVITA' NON CORRENTI		
- Attività a vita utile indefinita (avviamento)	36.070	32.430
- Attività immateriali a vita utile definita	15.389	15.670
Attività immateriali	**51.459**	**48.100**
- Terreni e fabbricati	5.852	5.957
- Impianti e macchinari	14.150	12.163
- Altre attività materiali	2.478	2.374
Attività materiali	**22.480**	**20.494**
- Partecipazioni in società collegate	2.302	2.302
- Partecipazioni in altre imprese	166	168
- Altre attività finanziarie	2.388	2.602
- Altre attività non correnti	393	394
- Attività per imposte anticipate	5.239	5.634
Altre attività non correnti	**10.488**	**11.100**
ATTIVITA' NON CORRENTI	**84.427**	**79.694**
Rimanenze di magazzino	13.843	13.866
Crediti commerciali	93.369	87.800
Altre attività correnti	17.735	13.296
Crediti per imposte sul reddito	3.026	2.441
Attività finanziarie correnti	16.447	4.895
Disponibilità liquide	14.765	32.167
ATTIVITA' CORRENTI	**159.185**	**154.465**
Attività destinate alla vendita	9.349	10.591
TOTALE ATTIVITA'	**252.961**	**244.750**
PATRIMONIO NETTO		
- Capitale sociale	4.142	4.142
- Riserve	46.803	48.111
PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO	**50.945**	**52.253**
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	**2.079**	**2.508**
PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO	**53.024**	**54.761**
PASSIVO		
Passività finanziarie non correnti	40.369	47.298
Trattamento di fine rapporto	7.144	7.136
Fondo per imposte differite	7.561	7.540
Fondi per rischi ed oneri futuri	1.136	1.639
Altre passività a medio lungo termine	179	183

PASSIVITA' NON CORRENTI	**56.389**	**63.796**
Debiti commerciali	42.717	38.583
Altre passività correnti	22.399	19.953
Passività finanziarie correnti	66.399	56.550
Debiti per imposte sul reddito	2.729	2.089
PASSIVITA' CORRENTI	**134.246**	**117.177**
TOTALE PASSIVITA'	**190.635**	**180.973**
Passività destinate alla vendita	9.303	9.017
TOTALE PASSIVITA'	**252.961**	**244.750**

Conto economico consolidato

(in migliaia di euro)	**I sem.2017**	**I sem.2016 (*)**
Ricavi delle vendite e prestazioni	106.710	98.067
Altri proventi	525	550
Totale ricavi e proventi	**107.235**	**98.617**
Acquisto di materiali	22.595	17.656
Acquisto di servizi esterni	36.157	33.297
Costi per il personale	37.878	37.202
Altri costi operativi	2.359	1.908
Rettifiche di costi per incrementi interni	-220	-371
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizz.	4.805	4.768
Altri accantonamenti	164	181
Totale costi operativi	**103.738**	**94.641**
RISULTATO OPERATIVO	**3.497**	**3.976**
Valutazione partecipazioni	0	-795
Proventi finanziari	1.019	330
Oneri finanziari	-2.145	-2.665
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	**2.371**	**846**
Imposte sul reddito	-1.671	-562
UTILE/(PERDITA) Del periodo derivante dalle attività in funzionamento	**700**	**284**
Risultato att. dest. alla vendita	-1.533	-799
UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO	**-833**	**-515**
(Utile)/Perdita del periodo di competenza di terzi	-146	-188
UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO DI COMPETENZA DEL GRUPPO	**-979**	**-703**
Utile per azioni attribuibile agli azionisti ordinari della Capogruppo (in euro)		
- base	-0,024	-0,017
- diluito	-0,024	-0,017

(*) Dati riesposti a seguito della perdita di controllo delle società partecipate INSIEL MERCATO e PCS come previsto dallo IAS1

Conto economico complessivo consolidato

(in migliaia di euro)

		30/06/2017	30/06/2016
Utile/(Perdita) del periodo	**(A)**	**-833**	**-515**
Altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile /(perdita) di periodo			
Variazione fair value derivati di copertura		10	0
Effetto fiscale su variazione fair value derivati di copertura		-1	0
Differenza di conversione di bilanci esteri		-239	-470
Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile /(perdita) di periodo			
Utili/ (Perdite) attuariali		14	-400
Effetto fiscale su utili/perdite attuariali		-3	88
Utili/(Perdite) attuariali al netto dell'effetto fiscale		11	-312
Totale altre componenti del conto economico complessivo al netto delle imposte	**(B)**	**-219**	**-782**
Totale risultato complessivo del periodo	**(A)+(B)**	**-1.052**	**-1.297**
Totale risultato complessivo attribuibile a:			
- Terzi		183	188
- Gruppo		-1.235	-1.485
Totale		**-1.052**	**-1.297**

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(in migliaia di euro)	I sem. 2017	I sem. 2016
Risultato prima delle imposte delle attività in funzionamento	2.371	641
- Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali ed immateriali	4.805	5.962
- Incremento/(decremento) netto del fondo TFR e altri fondi relativi al personale	16	2
- Incremento/(decremento) netto dei fondi rischi ed oneri	164	182
- Interessi e altri proventi finanziari di competenza	-1.018	-320
-Oneri finanziari di competenza	2.145	2.821
Flusso attività operativa attività destinate alla vendita	-1.494	-578
Totale	**6.989**	**8.710**
Variazione netto del capitale d'esercizio		
(Incremento)/decremento delle rimanenze	22	-542
(Incremento)/decremento dei crediti commerciali	-5.568	-1.442
Incremento/(decremento) dei debiti commerciali	4.136	535
Incremento/(decremento) dei crediti vari e di altre passività	-3.068	-346
Variazioni del capitale di esercizio attività destinate alla vendita	373	-208
Totale	**-4.105**	**-2.003**
Interessi e altri proventi finanziari incassati	0	0
Imposte sul reddito pagate	-1.537	-767
Imposte sul reddito pagate delle attività destinate alla vendita	465	0
FLUSSO DI CASSA GENERATO DALLA ATTIVITA' OPERATIVA	**1.812**	**5.940**
- Acquisizione di attività immateriali	-788	-1.685
- Acquisizione di attività materiali	-4.710	-3.488
- Variazione dei crediti finanziari e altre attività finanziarie	0	0
- Acquisto di quote di minoranza in partecipazioni consolidate	0	-6
- Acquisto di altre partecipazioni	0	15
- Cessione di partecipazioni	0	0
- Cessione di attività immateriali	0	7
- Cessione di attività materiali	180	165
- Acquisto di aziende, al netto delle relative disponibilità finanziarie	-4.151	-224
Flusso dall'attività di investimento delle attività destinate alla vendita	-246	-477
FLUSSO DI CASSA ASSORBITO DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	**-9.715**	**-5.693**
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
- Incremento/(decremento) netto delle passività finanziarie correnti	9.954	-587
- Incremento/(decremento) netto delle passività finanziarie non correnti	-6.938	1.252
- Variazione dei crediti finanziari e altre attività finanziarie	-11.508	-1.668
- Dividendi erogati a terzi	-709	-71
- Interessi e altri oneri finanziari pagati	-2.145	-2.691
- Interessi attivi e altri proventi finanziari incassati	1.019	320
Flusso dall'attività di finanziamento delle attività destinate alla vendita	567	1.784
FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	**-9.760**	**-1.661**
FLUSSO DI CASSA delle attività ordinarie	**-17.328**	**-1.935**
FLUSSO DI CASSA delle attività destinate alla vendita	**-335**	**521**

CASSA E ALTRE DISP. EQUIVALENTI NETTE ALL'INIZIO DEL PERIODO	**32.167**	**24.361**
CASSA E ALTRE DISP. EQUIVALENTI NETTE ALL'INIZIO DEL PERIODO delle attività destinate alla vendita	**1.544**	**810**
- Differenze di conversione	-74	13
CASSA E ALTRE DISP. LIQUIDE EQUIVALENTI NETTE ALLA FINE DEL PERIODO	**14.765**	**22.439**
CASSA E ALTRE DISP. LIQUIDE EQUIVALENTI NETTE ALLA FINE DEL PERIODO delle attività destinate alla vendita	**1.208**	**1.331**
CASSA E ALTRE DISP. LIQUIDE EQUIVALENTI NETTE ALLA FINE DEL PERIODO TOTALE	**15.973**	**23.770**