

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 20005-10-2016	Data/Ora Ricezione 25 Agosto 2016 17:59:34	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	--	---

Societa' : TBS Group

Identificativo : 78502

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : TBSN01 - Cresseri

Tipologia : IRAG 02

Data/Ora Ricezione : 25 Agosto 2016 17:59:34

Data/Ora Inizio : 25 Agosto 2016 18:14:35

Diffusione presunta

Oggetto : TBS Group - Semestrale 2016

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

TBS Group: il Consiglio di Amministrazione approva la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2016.

- **Fatturato consolidato di 113,2 milioni €, in crescita di 4,7 milioni rispetto ai 108,6 milioni del primo semestre 2015;**
- **EBITDA di 9,1 milioni €, sostanzialmente in linea rispetto ai 9,4 milioni del primo semestre 2015;**
- **Risultato Operativo (EBIT) di 3,1 milioni €, in calo di 0,9 milioni rispetto ai 4,0 milioni del primo semestre 2015;**
- **Risultato netto d'esercizio negativo per 0,5 milioni €, in diminuzione di 0,9 milioni rispetto al primo semestre 2015;**
- **Indebitamento finanziario netto di 88,1 milioni €, in crescita di 3,6 milioni rispetto al 31 dicembre 2015 (84,5 milioni), ma in diminuzione di 9,9 milioni € rispetto al 31 marzo 2016.**

- Dati non sottoposti a revisione contabile e a verifica da parte del collegio sindacale - Dati del 2015 riesposti in seguito alla rappresentazione delle controllate TBS IT ed SLT come possedute per la vendita conformemente all'IFRS 5

Principali risultati economici consolidati del primo semestre 2016

Il Consiglio di Amministrazione di TBS Group ha approvato oggi la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2016, che registra un incremento del fatturato riconducibile principalmente al settore Dispositivi medici e Sistemi ICT Estero per la crescita di TBS India (+1,6 milioni di euro, grazie all'apporto della gara dell'Andhra Pradesh) e di Crimo France (per +3,4 milioni di euro), che non era presente nel primo semestre 2015.

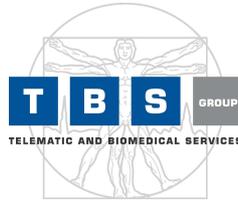
In particolare, al 30 giugno 2016 si rilevano ricavi e altri proventi complessivamente pari a 113,2 milioni €, con una crescita di 4,7 milioni rispetto ai 108,6 milioni dello stesso periodo del 2015, registrando così un incremento del 4,3%

I ricavi della divisione "Dispositivi medici e soluzioni ICT" evidenziano una crescita di 4,8 milioni di €, passando così dai 92,3 milioni del 30 giugno 2015 ai 97,1 milioni dello stesso periodo del 2016 (+5,2%) e rappresentando l'85,8% dei ricavi dell'intero Gruppo (85,1% al 30 giugno 2015); la divisione "Soluzioni Integrate di e-Health & e-Government" registra un lieve calo dei ricavi che passano dai 16,2 milioni del 30 giugno 2015 ai 16,1 milioni € dello stesso periodo 2016 (-0,9%).

L'analisi dei ricavi per area geografica, pur confermando l'Italia quale principale mercato di attività di TBS Group, evidenzia una crescita significativa nei paesi europei che nei primi sei mesi rappresentano il 32,2% dei ricavi complessivi contro il 29,6% dello stesso periodo del 2015. L'Italia raggiunge una quota di ricavi pari al 63,5% (68,2% nei primi sei mesi del 2015), mentre i Paesi extra-europei crescono per effetto del contributo della società TBS India.

L'EBITDA consolidato si è attestato a 9,1 milioni €, sostanzialmente in linea rispetto ai 9,4 milioni dei primi 6 mesi del 2015. La flessione della redditività del mercato italiano, frutto della riduzione dei prezzi collegati alle politiche della cosiddetta "spending review" è stata parzialmente bilanciata dal miglioramento conseguito dalle società estere.

Il risultato operativo (EBIT) presenta un calo di 0,9 milioni, passando dai 4,0 milioni € dei primi 6 mesi 2015 ai 3,1 milioni dello stesso periodo del 2016; questo calo è dovuto alla riduzione dell'EBITDA, ma anche dall'incremento degli ammortamenti a seguito dell'aumento degli investimenti, compresa l'acquisizione di Crimo France effettuata nel secondo semestre del 2015.



Gli oneri Finanziari calano nonostante l'aumento della Posizione Finanziaria Netta, per il minor costo delle operazioni pro-soluto e per le riduzioni degli spread sulle operazioni a medio-lungo termine, mentre le imposte calano di 0,3 milioni €, principalmente per l'effetto del minor risultato prima delle imposte.

I primi sei mesi del 2016 si chiudono con un risultato d'esercizio derivante dalle attività in funzionamento positivo di 0,3 milioni € con un calo di 0,4 milioni € rispetto al primo semestre 2015.

Il risultato negativo delle attività possedute per la vendita pari a -0,8 milioni € porta il risultato netto negativo di 0,5 milioni €, peggiore di 0,9 milioni € rispetto allo stesso periodo del 2015.

“La stabilità nell'andamento dei risultati economici di TBS Group conferma la solidità del nostro business model non meno che la nostra capacità di compensare le difficoltà conseguenti alle politiche governative di spending review attuate sul mercato domestico con uno sviluppo delle attività estere, soprattutto al di fuori dell'Europa. Non meno importanti gli interventi che si sono continuati ad operare in modo mirato sull'organizzazione, sulla produttività, sull'integrazione delle attività, sulla qualità e sulla governance – osserva Paolo Salotto, amministratore delegato di TBS Group -. Il Gruppo sta lavorando ad importanti progetti innovativi, in particolare sul fronte dell'offerta, capaci di incidere sull'evoluzione dei mercati. Il management vi è continuamente impegnato, sia sul fronte interno sia cercando le partnership più opportune. Le scelte strategiche saranno sempre più improntate alla focalizzazione sulle aree geografiche e sui settori di business dove possiamo puntare ad essere i leader di mercato”.

Situazione finanziaria al 30 giugno 2016

L'indebitamento finanziario netto al 30 giugno 2016 è pari a 88,1 milioni €, con un incremento di 3,6 milioni € rispetto ai 84,5 milioni € della fine dell'esercizio 2015, ma con un calo di 9,9 milioni € rispetto al 31 marzo 2016.

Tra la fine dell'esercizio 2015 ed il primo semestre 2016 il capitale circolante operativo (CCO) cala di 1,5 milioni € e la sua incidenza sui ricavi scende del 1,3% (dal 33,7% al 32,4%); rispetto al primo semestre del 2015 la riduzione è ancora più sensibile, con una variazione di 8,1 milioni € (incidenza sui ricavi del 37,9%).

La variazione è dovuta anche all'effetto delle operazioni di cessioni del credito pro-soluto, che sono state superiori di 3,1 milioni € rispetto all'esercizio precedente, avendo raggiunto l'importo di 47,8 milioni € contro i 44,7 milioni del primo semestre 2015.

“L'attenzione costante alla gestione del capitale circolante ci ha permesso di ottenere una ulteriore riduzione della sua incidenza sui ricavi, con la conseguente stabilizzazione dell'Indebitamento Finanziario Netto. Ulteriori significativi miglioramenti sono legati ad eventuali interventi del Governo italiano sui pagamenti dei debiti arretrati della PA”, fa notare Salotto.

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 2016, che sono più dettagliatamente descritti nei comunicati stampa inseriti all'interno del sito web della società nella sezione Investor Relations e News & Media.

In materia di Governance societaria, il Consiglio di Amministrazione di TBS Group, il 4 maggio scorso, ha approvato una serie di interventi finalizzati a ottimizzare la struttura di governo societario e migliorare l'assetto organizzativo del gruppo.

Il Consiglio ha deliberato di ridefinire le due attuali Business Unit basate su settori di attività - denominate rispettivamente “Dispositivi Medici e Sistemi ICT e Soluzioni integrate di e-Health” e “e-Government” - in due Business Unit basate sulla suddivisione geografica della loro operatività, denominandole “Servizi di Ingegneria Clinica e Soluzioni Integrate ICT Italia” e “Servizi di Ingegneria Clinica e Soluzioni Integrate ICT Estero”.

Il modello sarà gestito tramite due Direzioni Generali che risponderanno all'Amministratore Delegato Paolo Salotto e che gestiranno tutte le funzioni delle rispettive aree di attività.



La “Business Unit Servizi di Ingegneria Clinica e Soluzioni Integrate ICT Italia” sarà guidata da Fabio Faltoni; la “Business Unit Servizi di Ingegneria Clinica e Soluzioni Integrate ICT Estero” sarà guidata da Nicola Pangher. Resta invariata la Direzione Generale Attività Corporate, già precedentemente coordinata da Paolo Salotto.

Sono continuate le attività per consentire l’attuazione delle linee strategiche nei servizi per la gestione e manutenzione multivendor delle apparecchiature mediche per le immagini.

Su questo punto, TBS Group ha acquistato, il 7 marzo scorso, la società Tunemedix Lda di Lisbona, specializzata nella fornitura di prodotti per la diagnostica per immagini e nella gestione dei relativi servizi.

Qui di seguito alcuni altri fatti rilevanti accaduti nel corso del primo semestre che hanno riguardato la capogruppo e alcune importanti società controllate:

- TBS FR ha siglato il 22 marzo un accordo per la gestione dei dispositivi biomedicali per tutte le strutture del gruppo Medipole Partenaires, realtà privata leader nell’assistenza sanitaria in Francia; il contratto, di durata triennale, ha un’opzione per un ulteriore rinnovo di 2 anni. Il valore dell’accordo è di 11,4 milioni €; la cifra, nel caso in cui venisse esercitata l’opzione biennale, potrebbe però salire fino a 19 milioni €;
- il 26 maggio Cerved Rating Agency – agenzia di rating italiana specializzata nella valutazione del merito di credito di imprese non finanziarie – ha confermato il rating A3.1 a TBS Group;
- nel mese di giugno TBS Group è stata premiata con il “Business International Finance Award 2016 – categoria Digital Finance/Piccole e Medie Imprese” per il progetto di innovazione nell’Area Amministrazione, Finanza e Controllo del Gruppo;
- EBM S.r.l., il 15 giugno si è aggiudicata un contratto triennale per la manutenzione delle apparecchiature biomediche del Policlinico Umberto I di Roma. Il contratto ha un valore complessivo di 11,664 milioni € (IVA esclusa);
- TBS ES, il 28 giugno ha siglato una partnership strategica con il gruppo Ferrovial, la più importante realtà iberica del facility management. Consulenza, vendita e leasing operativo di dispositivi medicali, supporto e manutenzione di dispositivi tecnologici e gestione complessiva dei processi che rientrano nel quadro dell’healthcare technology management sono i contenuti chiave dell’accordo, che è di carattere esclusivo e durerà per i prossimi tre anni;

Infine, per quanto attiene ai principali fatti aziendali avvenuti al termine del semestre, il 21 luglio EBM srl si è aggiudicata una gara di fornitura del valore di 12,1 milioni € per i servizi di gestione delle tecnologie biomediche a favore dell’Azienda Ospedaliero-Universitaria di Cagliari, che è la più importante struttura sanitaria della Sardegna, e dell’Azienda Sanitaria Locale di Lanusei.

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 sociosanitarie, 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

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

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

Nominated Adviser
MPS Capital Services S.p.A.
Fabrizio Moricone
tel.: 06 42048424
fabrizio.moricone@mpscapitalservices.it

Trieste, 25 agosto 2016



Prospetti contabili del bilancio consolidato abbreviato al 30 giugno 2016

Redatti in base ai principi contabili internazionali (IFRS)

Situazione patrimoniale - finanziaria consolidata

<i>(in migliaia di euro)</i>	30/06/2016	31/12/2015
ATTIVITA'		
ATTIVITA' NON CORRENTI		
- Attività a vita utile indefinita (avviamento)	37.171	36.943
- Attività immateriali a vita utile definita	22.287	25.928
Attività immateriali	59.458	62.871
- Terreni e fabbricati	7.539	7.667
- Impianti e macchinari	13.159	12.341
- Altre attività materiali	2.577	2.850
Attività materiali	23.275	22.858
- Partecipazioni in società collegate	1.084	1.084
- Partecipazioni in altre imprese	272	286
- Altre attività finanziarie	1.963	2.145
- Altre attività non correnti	609	624
- Attività per imposte anticipate	7.410	7.345
Altre attività non correnti	11.338	11.484
ATTIVITA' NON CORRENTI	94.071	97.213
Rimanenze di magazzino	12.586	11.993
Crediti commerciali	104.563	105.519
Attività possedute per la negoziazione	0	0
Altre attività correnti	13.898	12.387
Crediti per imposte sul reddito	2.838	3.014
Attività finanziarie correnti	11.729	9.878
Disponibilità liquide	22.438	25.171
ATTIVITA' CORRENTI	168.052	167.962
Attività possedute per la vendita	8.614	333
TOTALE ATTIVITA'	270.737	265.508
PATRIMONIO NETTO	30/06/2016	31/12/2015
- Capitale sociale	4.142	4.142
- Riserve	45.094	46.941
PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO	49.236	51.083
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	2.310	2.392
PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO	51.546	53.475
PASSIVO		
Passività finanziarie non correnti	52.526	50.608



Trattamento di fine rapporto	9.309	9.074
Fondo per imposte differite	9.617	10.161
Fondi per rischi ed oneri futuri	1.201	1.459
Altre passività a medio lungo termine	300	306
PASSIVITA' NON CORRENTI	72.953	71.608
Debiti commerciali	39.833	38.706
Altre passività correnti	29.518	29.171
Passività finanziarie correnti	70.080	71.080
Debiti per imposte sul reddito	1.625	1.468
PASSIVITA' CORRENTI	141.056	140.425
TOTALE PASSIVITA'	214.010	212.033
Passività possedute per la vendita	5.182	0
TOTALE PASSIVITA'	270.737	265.508

Conto economico consolidato

<i>(in migliaia di euro)</i>	1° sem. 2016	1° sem. 2015 (*)
Ricavi delle vendite e prestazioni	112.587	107.876
Altri proventi	621	677
Totale ricavi e proventi	113.208	108.553
Acquisto di materiali	18.123	15.582
Acquisto di servizi esterni	38.314	38.127
Costi per il personale	46.185	44.054
Altri costi operativi	2.233	2.017
Rettifiche di costi per incrementi interni	-932	-870
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	5.962	5.429
Altri accantonamenti	181	199
Totale costi operativi	110.066	104.538
RISULTATO OPERATIVO	3.142	4.015
Valutazione partecipazioni	0	-63
Proventi finanziari	326	550
Oneri finanziari	-2.827	-3.149
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	641	1.353
Imposte sul reddito	-357	-664
RISULTATO DEL PERIODO derivante dalle attività in funzionamento	284	689
Risultato att. possedute per la vendita	-799	-313
RISULTATO DEL PERIODO	-515	376
(Utile)/Perdita del periodo di competenza di terzi	-188	-331
RISULTATO DEL PERIODO DI COMPETENZA DEL GRUPPO	-703	45



Utile per azioni attribuibile agli azionisti ordinari della Capogruppo (in euro)

- base	-	0,017	0,001
- diluito	-	0,017	0,001

(*) Dati riesposti in seguito all'applicazione dell'IFRS 5

Conto economico complessivo consolidato

<i>(in migliaia di euro)</i>	Note	1° sem. 2016	1° sem. 2015
Risultato del periodo	(A)	-515	376
Altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) di periodo			
Variazione fair value derivati di copertura		0	
Effetto fiscale su variazione fair value derivati di copertura		0	
Differenza di conversione di bilanci esteri		-470	319
Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) di periodo			
Utili/ (Perdite) attuariali		-400	249
Effetto fiscale su utili/perdite attuariali		88	-61
Utili/(Perdite) attuariali al netto dell'effetto fiscale		-312	188
Totale altre componenti del conto economico complessivo al netto delle imposte	(B)	-782	507
Totale risultato complessivo del periodo	(A)+(B)	-1.297	883
Totale risultato complessivo attribuibile a:			
- Terzi		188	331
- Gruppo		-1.485	552
Totale		-1.297	883

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<i>(in migliaia di euro)</i>	1 sem 2016	1 sem 2015 (*)
Risultato prima delle imposte delle attività in funzionamento	641	1.353
- Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali ed immateriali	5.962	5.429
- Svalutazioni/(ripristini di valore) di attività non partecipazioni	0	63
- Incremento/(decremento) netto del fondo TFR e altri fondi relativi al personale	2	335
- Incremento/(decremento) netto dei fondi rischi ed oneri	182	199
- Interessi e altri proventi finanziari di competenza	-320	-550
-Oneri finanziari di competenza	2.821	3.149
Flusso attività operativa attività cessate/destinate alla vendita	-578	406
Totale	8.710	10.384
Variazione netto del capitale d'esercizio		
(Incremento)/decremento delle rimanenze	-542	-337
(Incremento)/decremento dei crediti commerciali	-1.442	-4.513
Incremento/(decremento) dei debiti commerciali	535	4.400
Incremento/(decremento) dei crediti vari e di altre passività	-346	-10.349



Variazioni del capitale di esercizio attività cessate/destinate alla vendita	-208	-1.765
Totale	-2.003	-12.564
Interessi e altri proventi finanziari incassati	0	0
Imposte sul reddito pagate	-767	-876
Imposte sul reddito pagate delle attività cessate/destinate alla vendita		-109
FLUSSO DI CASSA GENERATO DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	5.940	-3.165
- Acquisizione di attività immateriali	-1.685	-1.270
- Acquisizione di attività materiali	-3.488	-2.554
- Acquisto di quote di minoranza in partecipazioni consolidate	-6	0
- Acquisto di altre partecipazioni	15	-20
- Cessione di attività immateriali	7	11
- Cessione di attività materiali	165	113
- Acquisto di aziende, al netto delle relative disponibilità finanziarie	-224	-2.151
Flusso dall'attività di investimento delle attività cessate/destinate alla vendita	-477	-49
FLUSSO DI CASSA ASSORBITO DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	-5.693	-5.920
FLUSSO DI CASSA DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
- Incremento/(decremento) netto delle passività finanziarie correnti	-587	-700
- Incremento/(decremento) netto delle passività finanziarie non correnti	1.252	7.345
- Variazione dei crediti finanziari e altre attività finanziarie	-1.668	3.794
- Dividendi erogati a terzi	-71	-678
- Interessi e altri oneri finanziari pagati	-2.691	-2.932
- Interessi attivi e altri proventi finanziari incassati	320	554
Flusso dall'attività di finanziamento delle attività cessate/destinate alla vendita	1.784	4.818
FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	-1.661	12.201
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO	-1.414	3.116
CASSA E ALTRE DISP. EQUIVALENTI NETTE ALL'INIZIO DEL PERIODO	24.361	30.047
CASSA E ALTRE DISP. EQUIVALENTI NETTE ALL'INIZIO DEL PERIODO delle attività cessate/destinate alla vendita	810	716
- Differenze di conversione	13	-45
CASSA E ALTRE DISP. LIQUIDE EQUIVALENTI NETTE ALLA FINE DEL PERIODO	22.438	29.817
CASSA E ALTRE DISP. LIQUIDE EQUIVALENTI NETTE ALLA FINE DEL PERIODO delle attività cessate/destinate alla vendita	1.332	4.017
CASSA E ALTRE DISP. LIQUIDE EQUIVALENTI NETTE ALLA FINE DEL PERIODO TOTALE	23.770	33.834

(*) Dati riesposti in seguito all'applicazione dell'IFRS 5

Fine Comunicato n.20005-10

Numero di Pagine: 9