



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20005-49-2017	Data/Ora Ricezione 11 Maggio 2017 16:37:32	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	--	---

Societa' : TBS Group

Identificativo : 89357

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : TBSN04 - Cresseri

Tipologia : IRAG 03

Data/Ora Ricezione : 11 Maggio 2017 16:37:32

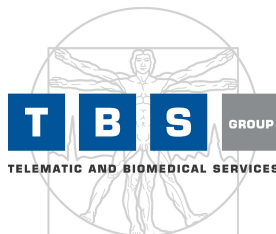
Data/Ora Inizio : 11 Maggio 2017 17:45:08

Diffusione presunta

Oggetto : TBS Group - Risultati primo trimestre 2017

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

TBS Group: il Consiglio di Amministrazione approva il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2017

Tutti i margini economici in significativo miglioramento

- **Ricavi consolidati: 49,7 milioni €, in crescita del 6,9% (46,4 milioni €)¹;**
- **EBITDA: 4,8 milioni €, in crescita del 26,7% (3,8 milioni €);**
- **Risultato Operativo (EBIT): 2,5 milioni €, in crescita del +66,8% (1,5 milioni €);**
- **Risultato d'esercizio positivo per 46 mila € con una variazione positiva di 1,1 milioni rispetto allo stesso periodo del 2016;**
- **Indebitamento finanziario netto: 78,6 milioni €, in crescita di 11,6 milioni rispetto alla fine dell'esercizio 2016 e in calo di 14,7 milioni rispetto al 31 marzo 2016**

- Dati non sottoposti a revisione contabile e a verifica da parte del collegio sindacale
- Dati al 31 marzo 2016 riesposti ai sensi dell'IFRS 5 – Discontinued Operations per le operazioni relative alle società TBS IT, PCS e Insiel Mercato.

Principali risultati economici consolidati

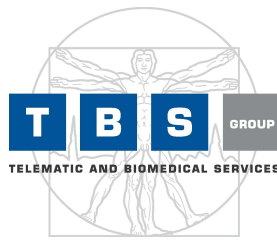
TRIESTE, 11 MAGGIO 2017 – Il Consiglio di Amministrazione di TBS Group, società quotata all'AIM Italia, ha approvato su base volontaria il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2017.

Le informazioni economiche e finanziarie del primo trimestre 2017 sono riclassificate per fare riferimento al nuovo assetto organizzativo, che prevede due Business Unit basate sulla suddivisione geografica, denominate Servizi di Ingegneria Clinica e Soluzioni Integrate ICT Italia e Servizi di Ingegneria Clinica e Soluzioni Integrate ICT Estero; per garantire un'adeguata comparabilità sono stati riclassificati anche i dati dello stesso periodo del 2016.

Paolo Salotto, Amministratore Delegato di TBS Group, commenta: "I soddisfacenti risultati raggiunti nel primo trimestre del 2017, solitamente penalizzato da elementi tipici della stagionalità, confermano la validità delle scelte strategiche effettuate, su tutte la maggiore focalizzazione sul nostro core business in Italia, accompagnata da una significativa rivisitazione della nostra offerta e la spinta verso i mercati esteri. L'implementazione del nuovo assetto organizzativo, che prevede la gestione del business su base geografica sta iniziando a dare i primi risultati, evidenziati dalla crescita dei ricavi e della marginalità del mercato italiano e dall'incremento delle vendite all'estero, in particolare nei Paesi extra UE.

Le ulteriori iniziative in corso di implementazione anche per quel che riguarda le innovative modalità di erogazione dei nostri servizi, ci inducono a guardare con ottimismo allo sviluppo futuro del nostro Gruppo."

¹ I dati economici e patrimoniali in parentesi si riferiscono rispettivamente al 31 marzo 2016 e al 31 dicembre 2016



Situazione economica al 31 marzo 2017

Il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2017 registra ricavi e altri proventi complessivamente pari a 49,7 milioni di euro, con una crescita di 3,2 milioni rispetto ai 46,4 milioni dello stesso periodo del 2016, registrando così un incremento del 6,9%.

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

- BU "Servizi di Ingegneria Clinica e Soluzioni Integrate ICT Italia" evidenzia una crescita di 3,0 milioni di euro, che passano dai 29,1 del 31 marzo 2016 ai 32,1 milioni dello stesso periodo del 2017 (+10,3%) e che rappresentano il 64,7% dei ricavi dell'intero Gruppo (62,7% al 31 marzo 2016)
- BU "Servizi di Ingegneria Clinica e Soluzioni Integrate ICT Estero" registra un leggero aumento dei ricavi che passano dai 17,3 milioni del 31 marzo 2016 ai 17,5 milioni € dello stesso periodo 2017 (+1,3%) e che rappresentano il 35,3% dei ricavi dell'intero Gruppo (37,3% al 31 marzo 2016)

L'analisi dei ricavi per area geografica, evidenzia il calo di alcuni Paesi Europei come la Francia e il Regno Unito, che portano la quota di incidenza al 30,2% (33,4% primi tre mesi del 2016), mentre i Paesi extra-europei si incrementano per l'effetto della crescita dell'India (+0,5 milioni di euro pari al +30,1% rispetto all'anno precedente).

L'EBITDA consolidato si è attestato a 4,8 milioni di euro, in crescita (+1,0 milioni di euro pari al +26,7%) rispetto ai 3,8 milioni di euro del primo trimestre 2016; l'incidenza percentuale sul fatturato passa dal 8,2% ai 9,7% del primo trimestre 2017 (+1,5 assoluto).

Il risultato operativo (EBIT) passa dai 1,5 milioni di euro del primo trimestre 2016 ai 2,5 dello stesso periodo del 2017, con una crescita di 1,0 milione di euro (+66,8%); l'EBIT % sul fatturato passa dal 3,3% al 5,1% del 2017.

La gestione finanziaria netta dell'esercizio è migliorata con un valore pari a 0,7 milioni (1,1 milioni dell'esercizio precedente), grazie soprattutto al minor indebitamento finanziario netto rispetto al primo trimestre 2016.

Le imposte crescono di 0,6 milioni di euro per effetto dei migliori risultati, mentre il risultato d'esercizio è positivo ed è pari a 46 mila euro, con un miglioramento di 1,1 milioni di euro rispetto al primo trimestre del 2016.

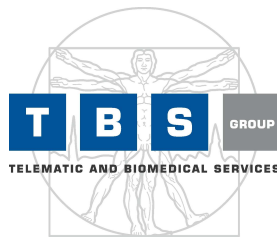
Il risultato negativo delle attività destinate alla vendita si riferisce alla società TBS IT.

Situazione finanziaria al 31 marzo 2017

La variazione del capitale circolante operativo, pari a 5,8 milioni di euro, rispetto al precedente esercizio è riconducibile alla stagionalità della stessa; l'incidenza sui ricavi sale dal 31,5% di fine 2016 al 33,8% del primo trimestre 2017 (al primo trimestre 2016 il dato era pari al 36,6%).

L'aumento del capitale circolante e l'operazione di acquisto del ramo di azienda di Esaote che ha portato un esborso di 4,1 milioni di euro, causano un incremento dell'indebitamento finanziario netto, che raggiunge i 78,6 milioni di euro, con un aumento di 11,6 milioni di euro rispetto alla fine del 2016 e un calo di 14,7 milioni di euro rispetto al 31/03/2016.²

² L'indebitamento finanziario netto al 31/03/2016 di 98,0 milioni €, riesposto in seguito alla cessione di PCS e Insiel Mercato, è pari a 93,3 milioni €.



Principali eventi del primo trimestre 2017 ed eventi di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo

TBS Group festeggia nel 2017 i suoi primi 30 anni, con un lungo e consolidato percorso di leadership, in Italia ed in molti Paesi Europei, nella gestione integrata dei servizi di ingegneria clinica.

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. Attraverso questa operazione, EBM rafforza il presidio del mercato, in particolare, in Toscana, Liguria, Lazio, Piemonte, Lombardia e Sicilia. L'investimento, da parte di TBS Group, è stato pari a 4,1 milioni di euro.

Sempre EBM è risultata vincitrice della gara indetta dall'INAIL per il noleggio di dispositivi per magnetoterapia domiciliare a favore dei propri assistiti su tutto il territorio nazionale. L'accordo quadro sottoscritto è di durata triennale, a decorrere dal 13 marzo 2017, e ha un valore totale stimato di 12 milioni di euro.

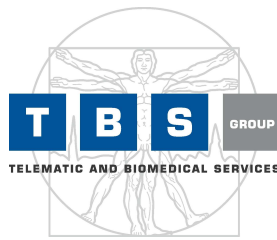
***TBS Group S.p.a.**, quotata all'AIM Italia, progetta e gestisce servizi in outsourcing di ingegneria clinica e fornisce soluzioni integrate di ICT, al fine di rendere più sicuro, efficiente ed efficace la gestione e l'utilizzo delle tecnologie biomediche ed informatiche nelle strutture socio-sanitarie, sia pubbliche che private. Con 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

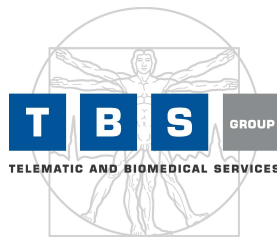


Prospetti contabili del resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2017
 Redatti in base ai principi contabili internazionali (IFRS)

Conto economico consolidato

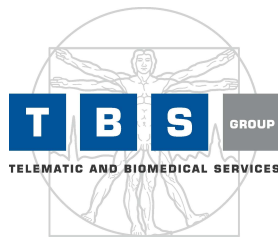
<i>(in migliaia di euro)</i>	31/03/2017	31/03/2016 (*)
Ricavi delle vendite e prestazioni	49.535	46.175
Altri proventi	130	264
Totale ricavi e proventi	49.665	46.439
Acquisto di materiali	9.316	8.254
Acquisto di servizi esterni	15.356	15.064
Costi per il personale	19.198	18.676
Altri costi operativi	1.162	647
Rettifiche di costi per incrementi interni	-216	-57
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizz. e altri accantonamenti	2.312	2.305
Altri accantonamenti	8	34
Totale costi operativi	47.136	44.922
RISULTATO OPERATIVO	2.529	1.516
Valutazione partecipazioni	0	0
Proventi finanziari	155	83
Oneri finanziari	-880	-1.181
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	1.804	418
Imposte sul reddito	-861	-300
UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO derivante dalle attività in funzionamento	943	118
Risultato att. dest. alla vendita	-897	-1.147
UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO	46	-1.029
(Utile)/Perdita del periodo di competenza di terzi	-69	-111
UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO DI COMPETENZA DEL GRUPPO	-23	-1.140

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



Situazione patrimoniale - finanziaria consolidata

<i>(in migliaia di euro)</i>	31/03/2017	31/12/2016
ATTIVITA'		
ATTIVITA' NON CORRENTI		
- Attività a vita utile indefinita (avviamento)	36.964	32.430
- Attività immateriali a vita utile definita	15.212	15.670
Attività immateriali	52.176	48.100
- Terreni e fabbricati	5.901	5.957
- Impianti e macchinari	12.520	12.163
- Altre attività materiali	2.248	2.374
Attività materiali	20.669	20.494
- Partecipazioni in società collegate	2.302	2.302
- Partecipazioni in altre imprese	166	168
- Altre attività finanziarie	3.099	2.602
- Altre attività non correnti	381	394
- Attività per imposte anticipate	5.529	5.634
Altre attività non correnti	11.477	11.100
ATTIVITA' NON CORRENTI	84.322	79.694
Rimanenze di magazzino	14.014	13.866
Crediti commerciali	91.736	87.800
Attività possedute per la negoziazione	0	0
Altre attività correnti	17.063	13.296
Crediti per imposte sul reddito	2.728	2.441
Attività finanziarie correnti	10.387	4.895
Disponibilità liquide	22.697	32.167
ATTIVITA' CORRENTI	158.625	154.465
Attività destinate alla vendita	10.827	10.591
TOTALE ATTIVITA'	253.773	244.750
PATRIMONIO NETTO		
	31/03/2017	31/12/2016
- Capitale sociale	4.142	4.142
- Riserve	48.172	48.130
PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO	52.314	52.272
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	2.504	2.489
PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO	54.818	54.761
PASSIVO		
Passività finanziarie non correnti	47.236	47.298
Trattamento di fine rapporto	7.368	7.135
Fondo per imposte differite	7.370	7.540
Fondi per rischi ed oneri futuri	1.607	1.639
Altre passività a medio lungo termine	181	183



PASSIVITA' NON CORRENTI	63.762	63.796
Debiti commerciali	36.877	38.583
Altre passività correnti	22.565	19.953
Passività finanziarie correnti	63.062	56.550
Debiti per imposte sul reddito	2.541	2.089
PASSIVITA' CORRENTI	125.047	117.177
TOTALE PASSIVITA'	188.809	180.973
Passività destinate alla vendita	10.148	9.017
TOTALE PASSIVITA' e PATRIMONIO NETTO	253.773	244.750

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<i>(in migliaia di euro)</i>	31/03/2017	31/03/2016
FLUSSO DI CASSA GENERATO DALLA ATTIVITA' OPERATIVA	-4.604	-7.909
FLUSSO DI CASSA ASSORBITO DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	-6.204	-3.111
FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	655	15.905
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO	-10.153	4.885
CASSA E ALTRE DISP. EQUIVALENTI NETTE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	33.711	25.171
Differenze di conversione	162	-238
CASSA E ALTRE DISP. LIQUIDE EQUIVALENTI NETTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	23.720	29.818

Fine Comunicato n.20005-49

Numero di Pagine: 8