

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 20005-60-2016	Data/Ora Ricezione 11 Novembre 2016 07:40:58	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	--	---

Societa' : TBS Group

Identificativo : 81323

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : TBSN01 - Cresseri

Tipologia : IRAG 03

Data/Ora Ricezione : 11 Novembre 2016 07:40:58

Data/Ora Inizio : 11 Novembre 2016 07:55:59

Diffusione presunta

Oggetto : TBS Group - Il CdA approva il resoconto
intermedio di gestione al 30.09.2016

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

TBS Group: il Consiglio di Amministrazione approva il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2016

- **Ricavi consolidati pari a 167,8 milioni €, in crescita di 4,7 milioni rispetto al 30 settembre 2015 (+2,9%)**
- **EBITDA a 15,1 milioni €, in calo di 1,6 milioni rispetto allo stesso periodo del 2015 (-9,3%)**
- **Risultato Operativo (EBIT) a 6,2 milioni €, -2,3 milioni rispetto al 30 settembre 2015 (-27,1%)**
- **Risultato netto dei primi nove mesi pari a -0,8 milioni €, -3,2 milioni rispetto allo stesso periodo del 2015**
- **Indebitamento finanziario netto a 88,5 milioni €, in crescita di 4,0 milioni rispetto alla fine dell'esercizio 2015, ma in linea rispetto agli 88,1 milioni € del 30 giugno 2016**

- Dati non sottoposti a revisione contabile e a verifica da parte del collegio sindacale - Dati economici del 2015 riesposti in seguito alla rappresentazione della controllata TBS IT come posseduta per la vendita conformemente all'IFRS 5

Principali risultati economici consolidati

In via preliminare va ricordato che il Consiglio di Amministrazione di TBS Group, il 4 maggio 2016 ha deliberato di ridefinire le due Business Unit identificate per settori di attività, in due Business Unit identificate invece per la suddivisione geografica, denominate Servizi di Ingegneria Clinica e Soluzioni Integrate ICT Italia e Servizi di Ingegneria Clinica e Soluzioni Integrate ICT Estero.

Le informazioni economiche e finanziarie del terzo trimestre 2016 sono le prime a fare riferimento al nuovo assetto organizzativo e, per garantire un'adeguata comparabilità, sono stati riclassificati anche i dati del terzo trimestre 2015.

Il Consiglio di Amministrazione di TBS Group ha approvato ieri il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2016, che registra un incremento del fatturato riconducibile principalmente al settore Servizi di Ingegneria Clinica e Soluzioni Integrate ICT Estero.

Al 30 settembre 2016 i ricavi e altri proventi sono complessivamente pari a 167,8 milioni di euro, con un incremento di 4,7 milioni rispetto ai 163,1 milioni di euro dello stesso periodo del 2015, registrando così un incremento del 2,9%.

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

- i ricavi dell'Area "Servizi di Ingegneria Clinica e Soluzioni Integrate ICT Italia" evidenziano un calo di 1,7 milioni di euro, passando così dai 110,3 milioni di euro del 30 settembre 2015 ai 108,6 milioni di euro dello stesso periodo del 2016 (-1,5%); essi rappresentano l'64,7% dei ricavi dell'intero Gruppo (67,6% al 30 settembre 2015);
- la Area "Servizi di Ingegneria Clinica e Soluzioni Integrate ICT Estero" registra un aumento dei ricavi che passano dai 52,8 milioni di euro del 30 settembre 2015 ai 59,2 milioni di euro dello stesso periodo 2016 (+12,1%); essi rappresentano il 35,3% dei ricavi dell'intero Gruppo (32,4% al 30 settembre 2015).

L'analisi dei ricavi dei principali Paesi in cui il Gruppo opera conferma l'Europa quale principale mercato di attività. Essa evidenzia anche una importante crescita del mercato indiano. L'Italia



continua a rappresentare il mercato principale con una quota di ricavi pari al 64,7% (67,6% nel 2015), contro il 31,9% degli altri paesi europei (rispetto al 30,5% del 2015).

L'EBITDA consolidato si è attestato a 15,1 milioni di euro, in calo rispetto ai 16,7 milioni di euro del terzo trimestre 2015 (-9,3%). Il miglioramento della redditività dei Servizi di Ingegneria Clinica e Soluzioni Integrate ICT Estero, ed in particolare della società TBS India, non è stato sufficiente a compensare il calo dell'attività in Italia. Il risultato operativo (EBIT) risulta essere pari a 6,2 milioni di euro, seguendo sostanzialmente il calo dell'EBITDA. L'incremento degli ammortamenti del periodo è dovuto all'aumento degli investimenti, anche in seguito alle nuove acquisizioni effettuate.

Gli oneri finanziari sono in diminuzione 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 diminuiscono di 0,6 milioni di euro, coerentemente al risultato prima delle imposte.

I primi nove mesi del 2016 si chiudono con un risultato derivante dalle attività in funzionamento positivo per 0,9 milioni di euro con un calo di 1,6 milioni di euro rispetto ai primi nove mesi del 2015.

Il risultato negativo delle attività destinate alla vendita è riconducibile alla società TBS IT, che ha risentito del difficile andamento del settore di riferimento; infatti, pur contenendo il calo del fatturato, la società non è riuscita a contenere la flessione della redditività, collegata anche ai costi di start-up sostenuti al fine di trasferire maggiori attività dal settore Pubblica Amministrazione Centrale e Locale al settore Sanità.

Il risultato negativo delle attività possedute per la vendita pari a -1,7 milioni di euro peggiora il risultato netto negativo di 0,8 milioni di euro, in calo di 3,2 milioni di euro rispetto allo stesso periodo del 2015.

“I principali indicatori del conto economico – ha commentato l'Amministratore Delegato, Paolo Salotto – sono influenzati da alcune criticità dell'attuale situazione del mercato Italiano che il nostro Gruppo, nell'ambito della sua posizione di leader di mercato, sta affrontando e gestendo sia attraverso i necessari interventi riorganizzativi, tesi ad una maggiore efficienza operativa, sia attraverso la proposizione sul mercato di modalità innovative di erogazione dei propri servizi. L'obiettivo è quello di migliorare la marginalità a partire dai prossimi mesi. Questo, anche in considerazione di alcuni effetti di stagionalità che nei primi nove mesi del 2016 hanno avuto un impatto superiore che in passato. Vanno altresì sottolineati gli importanti risultati di crescita di volumi e di margini conseguiti nei mercati internazionali ed in particolare il sostanziale sviluppo delle attività in India le cui potenzialità dimensionali rappresentano un'occasione straordinaria che il nostro Gruppo è assolutamente pronto a cogliere”.

Situazione finanziaria al 30 settembre 2016

L'indebitamento finanziario netto al 30 settembre 2016 è pari a 88,5 milioni di euro, con un incremento di 4,0 milioni di euro rispetto ai 84,5 milioni di euro della fine dell'esercizio 2015.

Le operazioni di cessioni del credito pro-soluto sono leggermente superiori rispetto all'esercizio precedente (69,1 milioni di euro al 30 settembre 2016 contro i 64,2 milioni di euro dello stesso periodo nell'esercizio precedente).

Il capitale circolante netto si incrementa di circa 2,3 milioni di euro, ma con un'incidenza costante rispetto ai ricavi; il capitale circolante operativo si decrementa, passando dai 78,8 milioni di euro (33,7% dei ricavi) della fine del 2015 agli 74,9 milioni di euro del 30 settembre 2016 (31,4% dei ricavi).

Principali eventi del terzo trimestre 2016 ed eventi di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo



La società controllata EBM ha sottoscritto un contratto per l'affidamento del servizio di manutenzione delle apparecchiature biomediche, incluse TAC e risonanze magnetiche, in uso presso la Fondazione IRCCS "Istituto Nazionale dei Tumori". Il contratto decorre dal 1° luglio scorso, avrà una durata triennale e un valore complessivo di circa 2,3 milioni di euro.

In data 21 luglio 2016 EBM si è aggiudicata una gara di fornitura del valore di 12,1 milioni di euro per i servizi di gestione delle tecnologie biomediche dell'Azienda Ospedaliero-Universitaria di Cagliari, la più importante struttura sanitaria della Sardegna, e dell'Azienda Sanitaria Locale di Lanusei.

Una ulteriore e significativa affermazione è stata l'aggiudicazione della gara indetta dalla Regione Veneto per i servizi di telesoccorso, telemonitoraggio (per utenti affetti da scompenso cardiaco cronico e per utenti con insufficienza renale) e di teleconsulto specialistico destinata a coprire, per i prossimi 5 anni, l'intero territorio della Regione. Il contratto, siglato in data 6 ottobre, ha un valore complessivo di 23,5 milioni di euro. In Veneto, l'unica regione italiana dotata di un servizio di questa natura a copertura dell'intero territorio, le persone coinvolte in programmi di teleassistenza sono circa 24.000 mentre 2.900 persone usufruiscono del telemonitoraggio, a fronte di specifiche patologie. Il contratto ha previsto l'avvio dei servizi a far data dal 1° ottobre scorso.

Infine, al termine del mese di settembre 2016, è iniziato l'affidamento del servizio integrale di gestione tecnica delle apparecchiature biomedicali dell'Azienda Ospedaliera Sant'Andrea di Roma. Il contratto riguarda EBM in qualità di capogruppo di un raggruppamento temporaneo di impresa (RTI); la durata del mandato è di tre anni e il suo valore complessivo è di 3,45 milioni di euro. Per EBM, che detiene una quota del 55% del RTI, il fatturato di competenza sarà di circa 1,9 milioni di euro.

Convocazione dell'Assemblea degli obbligazionisti

Il Consiglio di Amministrazione di TBS Group ha dato mandato al Presidente e all'Amministratore Delegato di convocare l'Assemblea ordinaria degli obbligazionisti e di definire il luogo, la data ed il relativo ordine del giorno.

La Società ha conferito alla Banca Popolare di Vicenza, che già aveva supportato TBS Group durante l'emissione iniziale del prestito denominato «TBS Group S.p.A. 6,50 % 2014 -2019», l'incarico di arranger per l'esecuzione dell'attività di studio e strutturazione di alcune modifiche al Regolamento del Prestito stesso, al fine di presentare le predette Modifiche all'assemblea degli Obbligazionisti.

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, 11 novembre 2016



CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO - Gruppo TBS

(in migliaia di euro)	1/1/2016- 30/09/2016	1/1/2015- 30/09/2015
Ricavi delle vendite e prestazioni	166.654	162.392
Altri proventi	1.146	712
Totale ricavi e proventi	167.800	163.104
Acquisto di materiali	26.364	22.419
Acquisto di servizi esterni	57.642	57.917
Costi per il personale	67.092	64.204
Altri costi operativi	3.243	3.157
Rettifiche di costi per incrementi interni	-1.719	-1.313
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	8.916	8.170
Altri accantonamenti	71	57
Totale costi operativi	161.609	154.611
RISULTATO OPERATIVO	6.191	8.493
Valutazione partecipazioni	0	-63
Proventi finanziari	365	611
Oneri finanziari	-4.165	-4.517
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	2.391	4.524
Imposte sul reddito	-1.506	-2.074
UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO derivante dalle attività in funzionamento	885	2.450
Risultato att. dest. alla vendita	-1.687	-93
UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO	-802	2.357
(Utile)/Perdita del periodo di competenza di terzi	-267	-404
UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO DI COMPETENZA DEL GRUPPO	-1.069	1.953

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



STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO - Gruppo TBS

Situazione patrimoniale - finanziaria consolidata

(in migliaia di euro)	30/09/2016	31/12/2015
ATTIVITA'		
ATTIVITA' NON CORRENTI		
- Attività a vita utile indefinita (avviamento)	37.141	36.943
- Attività immateriali a vita utile definita	21.597	25.928
Attività immateriali	58.738	62.871
- Terreni e fabbricati	7.472	7.667
- Impianti e macchinari	12.976	12.341
- Altre attività materiali	2.585	2.850
Attività materiali	23.033	22.858
- Partecipazioni in società collegate	1.084	1.084
- Partecipazioni in altre imprese	285	286
- Altre attività finanziarie	2.244	2.145
- Altre attività non correnti	519	624
- Attività per imposte anticipate	6.362	7.345
Altre attività non correnti	10.494	11.484
ATTIVITA' NON CORRENTI	92.265	97.213
Rimanenze di magazzino	13.022	11.993
Crediti commerciali	104.733	105.519
Attività possedute per la negoziazione	0	0
Altre attività correnti	16.097	12.387
Crediti per imposte sul reddito	3.488	3.014
Attività finanziarie correnti	7.858	9.877
Disponibilità liquide	26.909	25.171
ATTIVITA' CORRENTI	172.107	167.961
Attività destinate alla vendita	8.155	333
TOTALE ATTIVITA'	272.527	265.508
PATRIMONIO NETTO		
- Capitale sociale	4.142	4.142
- Riserve	44.944	46.941
PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO	49.086	51.083
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	2.389	2.392
PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO	51.475	53.475
PASSIVO		
Passività finanziarie non correnti	53.369	50.608
Trattamento di fine rapporto	8.901	9.074
Fondo per imposte differite	9.280	10.161
Fondi per rischi ed oneri futuri	1.231	1.459
Altre passività a medio lungo termine	297	306
PASSIVITA' NON CORRENTI	73.078	71.608
Debiti commerciali	42.832	38.706



Altre passività correnti	26.539	29.171
Passività finanziarie correnti	71.723	71.080
Debiti per imposte sul reddito	2.133	1.468
PASSIVITA' CORRENTI	143.229	140.425
TOTALE PASSIVITA'	216.307	212.033
Passività destinate alla vendita	4.746	0
TOTALE PASSIVITA'	272.527	265.508

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO – Gruppo TBS

<i>(in migliaia di euro)</i>	1/1/2016- 30/09/2016	1/1/2015- 30/09/2015(*)
FLUSSO DI CASSA GENERATO DALLA ATTIVITA' OPERATIVA	9.670	-2.259
FLUSSO DI CASSA ASSORBITO DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	-8.095	-9.099
FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	2.001	3.730
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO	3.576	-7.628
CASSA E ALTRE DISP. EQUIVALENTI NETTE ALL'INIZIO DEL PERIODO	25.171	30.763
Differenze di conversione	-401	123
CASSA E ALTRE DISP. LIQUIDE EQUIVALENTI NETTE ALLA FINE DEL PERIODO	28.346	23.258

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

Fine Comunicato n.20005-60

Numero di Pagine: 9