



COMUNICATO STAMPA

TBS Group: il Consiglio di Amministrazione approva il progetto di bilancio 2013.

- **Ricavi consolidati pari a 218,5 milioni di euro, in crescita di 9,5 milioni rispetto al 2012 (+4,5%);**
- **EBITDA di 20,0 milioni di euro, in calo di 3,1 milioni rispetto allo stesso periodo del 2012 (-13,4%);**
- **Risultato Operativo (EBIT) a 6,2 milioni di euro, in calo di 6,9 milioni rispetto al 2012, anche per effetto di svalutazioni per 3,5 milioni di euro (-52,7%);**
- **Perdita d'esercizio pari a 10,5 milioni di euro, con un incremento di 9,1 milioni rispetto alla perdita registrata nel 2012;**
- **Indebitamento finanziario netto a 59,8 milioni di euro, in calo di 7,2 milioni rispetto al 2012.**

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

- Essendo la società Subitec classificata come attività disponibile per la vendita (IFRS 5) ed avendo applicato retrospettivamente l'emendamento allo IAS 19 "Benefici ai dipendenti", ai fini comparativi sono stati riesposti il conto economico, il conto economico complessivo e il rendiconto finanziario del 2012.

Principali risultati economici consolidati

Il Consiglio di Amministrazione di TBS Group, società quotata all'AIM Italia, ha approvato il progetto di bilancio 2013, che registra una crescita del fatturato riconducibile sia alle acquisizioni societarie compiute e integrate nel periodo, sia alla crescita organica del Gruppo.

Il bilancio consolidato si chiude al 31 dicembre 2013 con un valore di ricavi e altri proventi complessivamente pari a 218,5 milioni di euro, con un incremento di 9,5 milioni rispetto ai 209,0 dell'esercizio precedente, registrando così un incremento del 4,5%. Questo incremento beneficia principalmente dell'inclusione nel perimetro di consolidamento della società REM D.I. di Fisciano (SA), controllata al 100% da TBS Group, che ha iniziato la propria attività a marzo 2013; al netto della quale la crescita organica dei ricavi consolidati sarebbe stata pari all'1,8%.

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

- I ricavi della divisione "Dispositivi medici & Soluzioni ICT" mostrano un incremento di 10 milioni di euro, passando così dai 178,6 milioni dell'esercizio 2012 ai 188,6 milioni del 2013 (+5,6%) e rappresentando l'86,3% dei ricavi dell'intero Gruppo (85,4% nel 2012).
- La divisione "Soluzioni Integrate di e-Health & e-Government" registra ricavi in leggero calo che variano dai 30,4 milioni del 2012 ai 29,8 milioni di euro del 2013 con un decremento di 0,6 milioni di euro (-1,9%), riconducibile al calo del fatturato di Insiel Mercato, soprattutto nel primo semestre, dovuto al rallentamento delle attività previste in alcune commesse.



L'analisi dei ricavi per area geografica conferma l'Europa quale principale mercato di attività del Gruppo: l'Italia rappresenta il 73,1% del fatturato (72,7% nel 2012), gli altri paesi europei il 25,8% (rispetto al 26,3% del 2012), mentre quegli extra-europei restano stabili intorno all'1,1% (1,0% nell'esercizio precedente).

L'EBITDA consolidato si è attestato a 20,0 milioni di euro, in calo rispetto ai 23,1 milioni di euro del 2012 (-13,4%). Tale decremento è principalmente attribuibile alle politiche di spending review messe in atto dalla committenza, sia pubblica che privata, in tutta Europa che hanno pesato in modo particolare in Italia ma anche in UK. Questo decremento risente anche dei costi non ricorrenti per 1,5 milioni di euro legati alla predisposizione del Piano Strategico e al lancio delle nuove attività ivi previste, alla revisione della Governance aziendale e, infine, al processo di riduzione dei costi centrali di TBS Group.

Il risultato operativo (EBIT) risente dell'impairment di 3,5 milioni di euro nell'avviamento attribuito alla BU "Soluzioni integrate di e-Health & e-Government" e, in via residuale (0,3 milioni circa), dell'incremento degli ammortamenti, che portano il dato a 6,2 milioni di euro rispetto ai 13,1 del 2012 (-6,9 mln).

La gestione finanziaria nell'esercizio ha registrato un peggioramento a fronte del sensibile aumento del peso degli oneri finanziari netti, pari in termini assoluti a 6,7 milioni di euro contro i 5,0 milioni dell'esercizio precedente. Tale incremento è dovuto all'aumento dello "spread" applicato sui finanziamenti, sia a breve che a medio-lungo termine, e al costo delle maggiori operazioni di cessione pro-soluto effettuate nel corso del 2013 rispetto allo scorso esercizio.

L'aumento delle imposte sul reddito, che passano dai 3,5 milioni di euro del 2012 ai 3,9 milioni di euro del 2013 è da ricondurre principalmente all'effetto dei benefici connessi al rimborso IRES, a seguito della deducibilità dell'IRAP, registrati nel 2012 (beneficio complessivo di 1,4 milioni di euro). Una quota rilevante delle imposte è relativa all'IRAP (2,2 milioni di euro circa), rimasta sostanzialmente analoga rispetto allo scorso esercizio.

L'anno si chiude con un risultato netto negativo per 10,5 milioni di euro, rispetto alla perdita di 1,4 milioni annotata nell'esercizio 2012.

"Il 2013 è stato per noi un anno di particolare difficoltà, ma anche di svolta verso una ripresa che porterà indicatori dal segno positivo già nel primo semestre del 2014 – commenta Paolo Salotto, amministratore delegato di TBS Group – Il nuovo Piano Strategico e il nuovo assetto di Governance saranno le basi per il raggiungimento di obiettivi di crescita; lo sblocco di alcuni dei debiti della PA, testimoniato anche dalla riduzione della nostra PFN, rappresenta inoltre un altro elemento che ci prospetta un miglioramento dei conti, considerando anche il fatto che la pubblica amministrazione è il nostro principale cliente".

"Dal punto di vista commerciale, prevediamo un interessante potenziale di crescita all'estero e un consolidamento dei risultati nel mercato domestico. Sotto il profilo dei costi invece, il processo di spending review interna e la razionalizzazione societaria contribuiranno sicuramente a migliorare la marginalità del Gruppo", conclude Salotto.

Situazione finanziaria al 31 dicembre 2013

L'indebitamento finanziario netto alla fine dell'esercizio è pari a 59,8 milioni di euro, con un miglioramento di 7,2 milioni di euro rispetto ai 67,0 milioni di euro del 2012, anche per effetto delle maggiori operazioni di cessioni pro-soluto (89,8 milioni di euro contro i 78,7 milioni dell'esercizio precedente). La conclusione di queste operazioni ha permesso al Gruppo di ridurre il proprio capitale circolante operativo dagli 88,7 milioni di euro (42,5% dei ricavi) del 2012 ai 78,4 milioni del 2013 (35,9% dei ricavi).



Convocazione dell'Assemblea ordinaria degli azionisti

Il Consiglio di Amministrazione di TBS Group ha dato mandato al Presidente di convocare la prossima Assemblea ordinaria degli azionisti, in data 29 aprile 2014 in prima convocazione e il 3 maggio in seconda convocazione, definendo il relativo ordine del giorno. Il CdA ha inoltre deliberato di non procedere alla distribuzione del dividendo per l'esercizio 2013.

Altre delibere

Il Consiglio di Amministrazione ha nominato Laura Amadesi, Aldo Cappuccio e Dario Scrosoppi come membri sia del Comitato di Controllo Interno e Rischi che del Comitato per le Nomine, le Remunerazioni e la Governance.

Principali eventi dell'esercizio 2013

Il primo evento significativo da riferire per l'esercizio 2013 è stato l'approvazione del nuovo Piano Strategico del Gruppo TBS, descrittivo delle Linee Guida che il Gruppo perseguirà nei prossimi anni.

Per raggiungere questi obiettivi il Gruppo ha iniziato un processo di revisione della Governance aziendale approvato dal Consiglio di Amministrazione della società e volto a ottimizzare la struttura di governo societario e migliorare l'assetto organizzativo della società, a vantaggio dell'efficienza dei processi decisionali e operativi.

Il progetto di rinnovamento della Governance ha adottato un sistema di gestione, affidato a un Amministratore Delegato che coordina quattro Direzioni Generali - ognuna dedicata a una specifica area di business. Sono stati inoltre istituiti un Comitato Strategico, con responsabilità di controllo nell'implementazione delle strategie, di monitoraggio sull'evoluzione dei mercati e sul posizionamento competitivo di TBS Group e di proposta di indirizzi strategici e i cui membri saranno Diego Bravar che ne presiederà i lavori, Fabio Faltoni, Alessandro Firpo, Nicola Pangher e Paolo Salotto, e un Comitato Operativo con responsabilità di monitoraggio sull'andamento delle attività in termini economico-finanziari rispetto agli obiettivi, di valutazione circa l'implementazione dei programmi di sviluppo, di individuazione dei rischi e delle relative possibili soluzioni, di analisi dei trend di mercato e proposta di azioni per cogliere potenziali opportunità, questo composto da Diego Bravar che ne presiede i lavori, Fabio Faltoni, Nicola Pangher, Paolo Salotto e Alberto Steindler.

Per quanto riguarda lo sviluppo dell'area di business relativa ai servizi per la gestione e manutenzione multivendor delle apparecchiature mediche di diagnostica per immagini, la newco REM D.I. S.r.l. ha stipulato un contratto di affitto temporaneo del ramo d'azienda di REM S.r.l. in liquidazione, riprendendone le attività e raggiungendo l'equilibrio economico già nel primo anno di partenza, nonostante rilevanti costi di start-up sostenuti nel primo semestre 2013.

Per ciò che riguarda lo sviluppo dei servizi di progettazione, fornitura globale e manutenzione di apparecchiature biomediche per le strutture sanitarie di Paesi in via di sviluppo, quest'area di business ha cominciato a produrre i primi risultati positivi: sono stati attivati contratti relativi a tre commesse aggiudicate in Cina lo scorso 2013 per un totale di 11,1 milioni di euro e una in Honduras, anch'essa aggiudicata nel 2013, per 2,6 milioni di euro e i cui benefici ricadranno principalmente nell'esercizio 2014.



Il Consiglio di Amministrazione del 2 luglio 2013 ha definito delle linee guida per semplificare l'assetto societario di TBS Group in Italia mediante accorpamento di più legal entities al fine di rendere la struttura più snella e ottimizzare i costi di gestione delle singole società.

La società ha ritenuto opportuno concludere le attività di Subitec in Germania tramite la chiusura di tutte le commesse, sostenendo rilevanti oneri straordinari di competenza dell'esercizio 2013; la fine delle attività è prevista nel primo trimestre 2014 ed è stata deliberata la cessione della società stessa entro il primo semestre del 2014. In considerazione del fatto che la controllata è disponibile per la vendita nella sua condizione attuale, e che tale operazione è altamente probabile, sulla base di quanto disposto dall'IFRS 5 la società è stata classificata nel bilancio consolidato come attività posseduta per la vendita. Come richiesto dallo stesso principio, è stato opportunamente riesposto anche il conto economico e il rendiconto finanziario del 2012 presentato ai fini comparativi.

Nel corso dell'esercizio 2013 la controllante TBS Group ha continuato il processo di preparazione per il passaggio dal mercato AIM al mercato regolamentato, con un progressivo adeguamento delle procedure e delle soluzioni informatiche aziendali e un'evoluzione dei processi di Governance del gruppo.

Eventi di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio

In data 13 marzo 2014 la controllata Elettronica Bio Medicale S.r.l. (EBM) di Foligno si è aggiudicata un importante rinnovo di contratto per la gestione in outsourcing dei servizi di ingegneria clinica di alcune delle maggiori strutture ospedaliere della Regione Toscana. EBM, mandataria con il 43% del Raggruppamento Temporaneo d'Impresa, si è aggiudicata nuovamente il contratto per l'affidamento dei servizi per la gestione delle apparecchiature biomediche delle aziende ospedaliere dell'Area Vasta Sud Est della Toscana. Il progetto, di durata quadriennale, ammonta complessivamente a circa 40 milioni di euro (IVA esclusa) ed EBM, in qualità di mandataria con il 43% del RTI, si è aggiudicata un appalto pari a 17,2 milioni di euro, ovvero di circa 4,3 milioni di euro all'anno.

In data 28 febbraio 2014 la controllata Insiel Mercato S.p.A. ha concluso con le sigle sindacali rappresentanti un accordo di solidarietà aziendale che comprende la riduzione dell'orario lavorativo per alcuni dipendenti della società. L'accordo si inserisce all'interno di un più ampio piano aziendale sviluppato con l'obiettivo di migliorare la produttività interna, anche grazie a una riorganizzazione delle strutture aziendali e a un minore ricorso a lavorazioni esterne.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel 2014 il Gruppo TBS continuerà a sviluppare il suo piano strategico in un contesto macroeconomico relativo all'area euro che prevede un lieve miglioramento degli indicatori fondamentali. Si evidenzia, inoltre, che, le politiche di spending review attuate dai singoli Paesi potrebbero rappresentare per TBS Group un'ulteriore opportunità di sviluppo qualora la Pubblica Amministrazione, puntando ad una gestione più efficiente della spesa, facesse un maggiore ricorso ai servizi in outsourcing.

Nel 2014 dovrebbe infine concludersi il piano dei pagamenti dei debiti arretrati della PA ai soggetti creditori (persone fisiche e giuridiche) secondo quanto disposto dal decreto legge n. 35 del 2013. Al fine di favorire il pagamento dello stock di debiti accumulato, il Governo punta infine a concedere ulteriori anticipazioni di liquidità agli enti territoriali mediante un incremento del Fondo per assicurare la liquidità per pagamenti dei debiti certi, liquidi ed esigibili sia di parte



corrente che di parte capitale. Da questo normativa il Gruppo si attende perciò una significativa diminuzione degli oneri finanziari e della propria posizione finanziaria netta.

Nel corso dell'esercizio 2014 il percorso di crescita del Gruppo dovrebbe consolidarsi secondo le direttive del Piano Strategico senza la necessità di incrementare gli investimenti già effettuati, funzionali a raggiungere gli obiettivi indicati nel piano stesso. Il Gruppo proseguirà infine l'impegno volto a migliorare l'efficienza complessiva dell'organizzazione societaria e a razionalizzare i costi interni per massimizzare le sinergie tra le varie società, sia sul fronte gestionale che su quello operativo.

TBS Group, quotata all'AIM Italia, gestisce servizi in outsourcing di ingegneria clinica e di ICT e fornisce soluzioni integrate di e-Health ed e-Government, al fine di rendere più sicuro ed efficace l'uso delle tecnologie biomediche ed informatiche, di innovare i processi e di contenere e riqualificare la spesa delle prestazioni erogate. Con sede nell'AREA Science Park di Trieste e un fatturato 2012 di 216,9 milioni di euro, il Gruppo è presente attraverso numerose consociate in 19 paesi –Austria, Belgio, Cile, Cina, Emirati Arabi Uniti, Francia, Gabon Germania, Honduras, India, Irlanda, Italia, Nigeria, Olanda, Perù, Portogallo, Regno Unito, Spagna e Svizzera – che erogano servizi e forniscono prodotti a più di 1.000 ospedali e altri 200 enti pubblici e privati operando in oltre 300 laboratori tecnici on site e utilizzando 26 centri di competenza tecnica specialistica e avvalendoci ad oggi di oltre 2.300 addetti. .

Per maggiori informazioni: www.tbsgroup.com

TBS Group
Dott. Paolo Salotto
tel.: 040 92291
e-mail: ir@italtbs.com

Barabino & Partners
Adela Leka
a.leka@barabino.it
tel.: 02 72023535

Nominated Adviser
MPS Capital Services S.p.A.
Dott. Paolo Ranciaro
tel.: 06 42048324
paolo.ranciaro@mpscapitalservices.it

Trieste, 27 marzo 2014



Bilancio redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO - Gruppo TBS

(in migliaia di euro)	2013	2012 (*)
Ricavi delle vendite e prestazioni	216.885	207.367
Altri proventi	1.608	1.635
Totale ricavi e proventi	218.493	209.002
Acquisto di materiali	28.925	23.656
Acquisto di servizi esterni	79.736	76.024
Costi per il personale	90.317	85.451
Altri costi operativi	3.232	3.429
Rettifiche di costi per incrementi interni	-4.127	-3.014
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	13.830	10.007
Altri accantonamenti	362	316
Totale costi operativi	212.275	195.869
RISULTATO OPERATIVO	6.218	13.133
Valutazione partecipazioni	-8	-2.014
Proventi finanziari	484	1.389
Oneri finanziari	-7.195	-6.364
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	-501	6.144
Imposte sul reddito	-3.906	-3.491
UTILE/ (PERDITA) DELL'ESERCIZIO derivante dalle attività in funzionamento	-4.407	2.653
Risultato attività possedute per la vendita	-6.088	-4.097
UTILE/ (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	-10.495	-1.444
(Utile)/Perdita dell'esercizio di competenza di terzi	-460	-498
UTILE/(PERDITA) DELL'ESERCIZIO DI COMPETENZA DEL GRUPPO	-10.955	-1.942
Utile per azioni attribuibile agli azionisti ordinari della Capogruppo (in euro)		
- base	-0,268	-0,047
- diluito	-0,268	-0,047

(*) Dati riesposti in seguito all'applicazione retrospettiva dell'emendamento allo IAS 19 – Benefici ai dipendenti nonché in seguito alla rappresentazione della controllata Subitec GmbH come posseduta per la vendita ai sensi dell'IFRS 5



Conto economico complessivo consolidato

(importi in migliaia di euro)	Note	2013	2012 (*)
Utile/(Perdita) dell'esercizio	(A)	-10.495	-1.444
Altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile /(perdita) d'esercizio			
Differenza di conversione di bilanci esteri		-168	-195
Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile /(perdita) d'esercizio			
Perdite attuariali		-426	-338
Effetto fiscale su perdite attuariali		117	93
Perdite attuariali al netto dell'effetto fiscale		-309	-245
Totale altre componenti del conto economico complessivo al netto delle imposte	(B)	-477	-440
Totale risultato complessivo del periodo	(A)+(B)	-10.972	-1.884
Totale risultato complessivo attribuibile a:			
- Terzi		430	498
- Gruppo		-11.402	-2.382
Totale		-10.972	-1.884

(*) Dati riesposti in seguito all'applicazione retrospettiva dell'emendamento allo IAS 19 – Benefici ai dipendenti nonché in seguito alla rappresentazione della controllata Subitec GmbH come posseduta per la vendita



STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO - Gruppo TBS

(in migliaia di euro)	2013	2012
ATTIVITA'		
ATTIVITA' NON CORRENTI		
- Attività a vita utile indefinita (avviamento)	31.427	34.543
- Attività immateriali a vita utile definita	24.343	25.548
Attività immateriali	55.770	60.091
- Terreni e fabbricati	6.992	6.534
- Impianti e macchinari	7.282	7.132
- Altre attività materiali	2.885	3.514
Attività materiali	17.159	17.180
- Partecipazioni in società collegate	357	390
- Partecipazioni in altre imprese	319	337
- Altre attività finanziarie	392	386
- Altre attività non correnti	441	428
- Attività per imposte anticipate	7.808	8.446
Altre attività non correnti	9.317	9.987
ATTIVITA' NON CORRENTI	82.246	87.258
Rimanenze di magazzino	9.519	7.302
Crediti commerciali	116.948	125.311
Attività possedute per la negoziazione	0	0
Altre attività correnti	9.076	8.374
Crediti per imposte sul reddito	2.340	2.713
Attività finanziarie correnti	3.473	76
Disponibilità liquide	27.787	17.355
ATTIVITA' CORRENTI	169.143	161.131
Attività possedute per la vendita	1.854	
TOTALE ATTIVITA'	253.243	248.389
PATRIMONIO NETTO		
- Capitale sociale	4.142	4.144
- Riserve	43.660	55.283
PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO	47.802	59.427
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	2.783	2.781
PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO	50.585	62.208



PASSIVO		
Passività finanziarie non correnti	19.968	23.155
Trattamento di fine rapporto	7.835	7.255
Fondo per imposte differite	9.550	10.095
Fondi per rischi ed oneri futuri	1.544	1.081
Altre passività a medio lungo termine	333	314
PASSIVITA' NON CORRENTI	39.230	41.900
Debiti commerciali	48.023	43.864
Altre passività correnti	40.364	37.742
Passività finanziarie correnti	68.932	61.626
Debiti per imposte sul reddito	1.139	1.049
PASSIVITA' CORRENTI	158.458	144.281
TOTALE PASSIVITA'	197.688	186.181
Passività possedute per la vendita	4.970	
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	253.243	248.389



RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO - Gruppo TBS

(in migliaia di euro)	2013	2012 (*)
Risultato prima delle imposte delle attività in funzionamento	-501	6.232
- Svalutazioni/(ripristini di valore) di partecipazioni	0	2.014
- Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali ed immateriali	13.830	10.007
- Incremento/(decremento) netto del fondo TFR e altri fondi relativi al personale	148	709
- Incremento/(decremento) netto dei fondi rischi ed oneri	176	337
- Interessi e altri proventi finanziari di competenza	-484	-1.663
-Oneri finanziari di competenza	7.195	6.263
-Costi per pagamenti basati su azioni	0	37
Flusso attività operativa attività possedute per la vendita	-4.425	-3.099
Totale	15.939	20.837
Variazione netto del capitale d'esercizio		
(Incremento)/decremento delle rimanenze	-2.637	-129
(Incremento)/decremento dei crediti commerciali	5.053	-2.247
Incremento/(decremento) dei debiti commerciali	7.476	-907
Incremento/(decremento) dei crediti vari e di altre passività	1.179	2.048
Variazioni del capitale di esercizio attività possedute per la vendita	-357	-1.092
Totale	10.714	-2.327
Interessi e altri proventi finanziari incassati	0	99
Imposte sul reddito pagate	-2.390	-6.242
FLUSSO DI CASSA GENERATO DALLA ATTIVITA' OPERATIVA	24.263	12.367
- Acquisizione di attività immateriali	-5.485	-4.286
- Acquisizione di attività materiali	-5.021	-4.684
- Acquisto di quote di minoranza in partecipazioni consolidate	-408	-171
- Acquisto di partecipazioni	0	-2.001
- Cessione di partecipazioni	0	229
- Cessione di attività immateriali	465	251
- Cessione di attività materiali	347	778
- Acquisto di aziende, al netto delle relative disponibilità finanziarie	0	-1.785
Flusso dall'attività di investimento delle attività possedute per la vendita	194	-172
FLUSSO DI CASSA ASSORBITO DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	-9.908	-11.841
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
- Incremento/(decremento) netto delle passività finanziarie correnti	9.769	-10.869
- Incremento/(decremento) netto delle passività finanziarie non correnti	-3.431	3.243
- Variazione dei crediti finanziari e altre attività finanziarie	-3.352	3.932
- Aumento di capitale al netto dei relativi costi	0	9.485
- Acquisto di azioni proprie	-14	-211



- Dividendi pagati	0	-1.000
- Dividendi erogati a terzi	-551	-351
- Interessi e altri oneri finanziari pagati	-6.764	-5.662
- Interessi attivi e altri proventi finanziari incassati	484	912
Flusso dall'attività di finanziamento delle attività possedute per la vendita	61	14
FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	-3.798	-507
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO	10.557	19
CASSA E ALTRE DISP. EQUIVALENTI NETTE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO (**)	17.355	17.531
- Differenze di conversione	-121	-195
CASSA E ALTRE DISP. LIQUIDE EQUIVALENTI NETTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO(**)	27.791	17.355

(*) Dati riesposti in seguito all'applicazione retrospettiva dell'emendamento allo IAS 19 – Benefici ai dipendenti nonché in seguito alla rappresentazione della controllata Subitec GmbH come posseduta per la vendita ai sensi dell'IFRS 5

(**) Include la cassa e le altre disponibilità equivalenti della controllata Subitec GmbH classificata come posseduta per la vendita ai sensi dell'IFRS 5



CONTO ECONOMICO TBS GROUP SPA

<i>(in euro)</i>	2013	di cui con parte correlate	2012 (*)	di cui con parte correlate
Ricavi delle vendite e prestazioni	9.042.577	6.834.760	8.083.519	6.964.103
Altri proventi	492.557		419.824	
Totale ricavi e proventi	9.535.134		8.503.343	
Acquisto di materiali	1.979.980	1.843.211	257.112	154.673
Acquisto di servizi esterni	6.612.317	1.358.641	6.780.466	1.621.055
Costi per il personale	3.827.920		3.358.236	
Altri costi operativi	752.187	311.226	519.616	19.436
Rettifiche di costi per incrementi interni	-282.051		-325.660	
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	1.237.549		1.194.602	
Altri accantonamenti	30.000			
Totale costi operativi	14.157.902		11.784.372	
RISULTATO OPERATIVO	-4.622.768		-3.281.029	
Valutazione partecipazioni	-6.111.282		-6.008.000	
Proventi da partecipazioni	7.217.759	7.217.759	12.302.602	12.302.602
Proventi finanziari	352.279	331.849	555.731	340.444
Oneri finanziari	-1.460.823	-17.411	-1.472.254	-23.165
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	-4.624.835		2.097.050	
Imposte sul reddito	-1.136.597		-1.621.749	
UTILE NETTO DELL'ESERCIZIO	-3.488.238		3.718.799	

(*) *Dati riesposti in seguito all'applicazione retrospettica dell'emendamento allo IAS 19 – "Benefici ai dipendenti"*



Conto economico complessivo

		2013	2012 (*)
Utile / (perdita)netto dell'esercizio	(A)	-3.488.238	3.718.799
<hr/>			
Altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) d'esercizio		0	0
<hr/>			
		0	0
<hr/>			
Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) d'esercizio			
Perdite attuariali		-17.886	-11.532
Effetto fiscale su perdite attuariali		4.919	3.171
<hr/>			
		-12.967	-8.361
Totale altre componenti di conto economico complessivo al netto delle imposte	(B)	-12.967	-8.361
<hr/>			
Totale risultato complessivo del periodo	(A)+(B)	-3.501.205	3.710.438

(*) Dati riesposti in seguito all'applicazione retrospettica dell'emendamento allo IAS 19 – Benefici ai dipendenti



SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA TBS GROUP SPA

<i>(in euro)</i>	di cui con		di cui con	
ATTIVITA'	2013	parte correlate	2012	parte correlate
ATTIVITA' NON CORRENTI				
- Attività a vita utile indefinita (avviamento)	93.512		93.512	
- Attività immateriali a vita utile definita	1.928.667		2.463.893	
Attività immateriali	2.022.179		2.557.405	
- Terreni e fabbricati	1.160.306		1.190.829	
- Impianti e macchinari	69.776		12.474	
- Altre attività materiali	289.667		314.600	
Attività materiali	1.519.749		1.517.903	
- Partecipazioni in società controllate	73.168.703		70.868.703	
- Partecipazioni in società collegate e joint venture	37.377		37.377	
- Partecipazioni in altre imprese	81.706		81.706	
Partecipazioni	73.287.786		70.987.786	
- Altre attività finanziarie	15		15	
- Altre attività non correnti	18.239		17.680	
- Attività per imposte anticipate	150.379		826.170	
Altre attività non correnti	168.633		843.865	
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	76.998.347		75.906.959	
ATTIVITA' CORRENTI				
Rimanenze di magazzino	2.083.584		0	
Crediti commerciali	10.764.726	6.669.626	11.411.384	102.780.656
Attività possedute per la negoziazione	0		0	
Altre attività correnti	2.749.022	1.725.600	1.579.842	640.031
Crediti per imposte sul reddito	1.582.709		2.014.195	
Attività finanziarie correnti	22.140.207	22.098.780	19.698.200	19.663.997
Disponibilità liquide	89.025		594.278	
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	39.409.273		35.297.899	
TOTALE ATTIVITA'	116.407.620		111.204.858	



PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	2013	di cui con		2012	di cui con	
		parte correlate			parte correlate	
<i>PATRIMONIO NETTO</i>						
- Capitale sociale	4.142.137			4.143.787		
- Riserve	63.007.154			66.520.815		
TOTALE PATRIMONIO NETTO	67.149.291			70.664.602		
<i>PASSIVITA' NON CORRENTI</i>						
Passività finanziarie non correnti	14.709.102			15.782.771		
Trattamento di fine rapporto	248.741			266.198		
Fondo per imposte differite	595.514			595.872		
Fondi per rischi ed oneri futuri	3.852.373			2.496.470		
Altre passività a medio lungo termine	0			0		
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	19.405.730			19.141.311		
<i>PASSIVITA' CORRENTI</i>						
Debiti commerciali	6.378.969	2.513.509		3.254.050	1.402.357	
Altre passività correnti	4.169.074	1.388.102		2.194.994	908.948	
Passività finanziarie correnti	19.304.556	725.304		15.949.901	1.641.833	
Debiti per imposte sul reddito	0			0		
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	29.852.599			21.398.945		
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	116.407.620			111.204.858		



RENDICONTO FINANZIARIO TBS GROUP SPA

<i>(in euro)</i>	2013	di cui con parti correlate	2012 (*)	di cui con parti correlate
Risultato prima delle imposte	-4.624.835		2.097.050	
- Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali ed immateriali	1.237.549		1.194.602	
- Svalutazioni/(ripristini di valore) di partecipazioni	6.111.282		6.008.000	
- (Plusvalenze)/minusvalenze da realizzo di attività non correnti, incluse partecipazioni	-		-907.396	
- Incremento/(decremento) netto del fondo TFR e altri fondi relativi al personale	158.237		5.090	
- Dividendi di competenza	-7.217.759	-7.217.759	-11.395.206	-11.395.206
- Interessi e altri proventi finanziari di competenza	-352.279	331.849	-555.731	-340.444
-Oneri finanziari di competenza	1.460.823	17.411	1.471.998	23.165
-Costi per pagamenti basati su azioni	-		22.891	
Totale	-3.196.982		-2.058.702	
Variatione netto del capitale d'esercizio				
(Incremento)/decremento delle rimanenze	-2.083.584		-	
(Incremento)/decremento dei crediti commerciali	-1.033.342	1.928.440	-2.230.046	-1.321.893
Incremento/(decremento) dei debiti commerciali	3.124.919	1.111.152	-1.301.582	697.637
Incremento/(decremento) dei crediti vari e di altre passività	2.597.622	-606.415	2.886.367	1.566.854
Totale	2.605.615		-645.261	
Interessi e altri proventi finanziari incassati	-		554.551	340.444
Imposte sul reddito pagate	-		-1.400.478	
FLUSSO DI CASSA DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	-591.367		-3.549.890	
- Acquisizione di attività immateriali	-543.325		-601.557	
- Acquisizione di attività materiali	-163.476		-120.560	
- Variazione dei crediti finanziari e altre attività finanziarie	-7.209		3.053	
-Ricapitalizzazione di società controllate	-2.288.909	-2.288.909	-3.220.498	-3.220.498
- Vendita di partecipazioni	-		1.163.575	
- Dividendi incassati	10.396.110	10.396.110	3.872.556	3.872.556
- Cessione di attività immateriali	-		12.401	
- Cessione di attività materiali	2.632		3.787	
FLUSSO DI CASSA ASSORBITO DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	7.395.823		1.112.757	
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO				
- Incremento/(decremento) netto delle passività/attività finanziarie correnti	-5.119.569	-9.390.754	-13.444.707	-8.316.310
- Incremento/(decremento) netto delle passività/attività finanziarie non correnti	-1.073.669		9.288.981	



- Aumento Capitale	-		9.484.137	
- Acquisto azioni proprie	-14.107		-210.685	
- Dividendi pagati	-		-999.962	
- Interessi e altri oneri finanziari pagati	-1.454.643	17.411	-1.443.502	-23.165
- Interessi attivi e altri proventi finanziari incassati	352.279	331.849		
FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	-7.309.709		2.674.262	
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO	-505.253		237.129	
CASSA E ALTRE DISP. EQUIVALENTI NETTE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	594.278		357.149	
CASSA E ALTRE DISP. LIQUIDE EQUIVALENTI NETTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	89.025		594.278	

(*) Dati riesposti in seguito all'applicazione retrospettica dell'emendamento allo IAS 19 – Benefici ai dipendenti