



Technical Publications Service S.p.A.

• **COMUNICATO STAMPA** •

**TPS GROUP APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA
AL 30.06.2023**

CRESCITA DEL 18,5% RISPETTO AL PRIMO SEMESTRE 2022

Ricavi: Euro 22,8 milioni, **+18,5%** (1H2022: Euro 19,2 milioni)

Ebitda: Euro 4,4 milioni (1H2022: Euro 4 milioni)

Utile netto di periodo: Euro 2.007 migliaia (1H2022: Euro 2.114 migliaia)

PFN/(disponibilità finanziaria): Euro (15 milioni) – (Euro (15,5 milioni) al 31.12.2022)

Gallarate (VA), 22 settembre 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di TPS (TPS: IM), *holding* operativa del Gruppo TPS *leader* nel settore dei servizi tecnici e di ingegneria in campo aeronautico e automotive, ha approvato in data odierna la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2023, sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

Alessandro Rosso, Amministratore Delegato di TPS ha così commentato: *“I risultati del primo semestre dell’anno del Gruppo TPS riflettono sia la complessiva crescita organica nelle attività produttive che gli effetti delle recenti acquisizioni di partecipazioni in società, operazioni che hanno consentito un chiaro rafforzamento delle strategie industriali del nostro Gruppo. Procediamo quindi nel nostro progetto di creazione di un player di servizi tecnici e progettuali di livello internazionale e fortemente orientato all’innovazione, potendo per questo contare sulla qualità, sull’impegno e sul livello professionale dei nostri dipendenti e sulle capacità della squadra di management”.*

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2023¹

I **Ricavi** si attestano a Euro 22,8 milioni, in crescita del 18,5% rispetto al primo semestre 2022 (Euro 19,2 milioni).

L'**EBITDA** del periodo di attesta a Euro 4,4 milioni, superiore al primo semestre 2022 (Euro 4 milioni). L'**EBIT** è pari a Euro 3,4 milioni (Euro 3,2 milioni al 30 giugno 2022).

L'**Utile Netto di periodo** è invece pari a Euro 2.007 migliaia, di cui Euro 1.894 migliaia di competenza del Gruppo.

La **Posizione Finanziaria Netta** prima dell'applicazione del principio IFRS 16, in sostanziale stabilità già al netto dell'acquisizione del periodo, passa da Euro (18,7) milioni a Euro (18,1) milioni. A seguito dell'impatto del suddetto principio sui diritti d'uso e leasing, la PFN passa a Euro (15) milioni rispetto a Euro (15,5) milioni dell'esercizio 2022.

La **Generazione di Cassa Operativa** (*Flusso Finanziario della Gestione Reddittuale*) nel semestre è stata pari a Euro 4,8 milioni.

¹ La relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2023 è stata redatta sulla base dei bilanci intermedi al 30.06.2023 delle società TPS S.p.A., Aviotrace Swiss SA, Stemar Consulting S.r.l., Satiz Technical Publishing & Multimedia S.r.l., Fore Comunicazione S.r.l., Fore Communication Poland sp.zoo., Air Support International S.r.l., HB Technology S.r.l. ed EMTB S.r.l. rientranti nel perimetro di consolidamento.

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 29,8 milioni, in incremento rispetto a Euro 28,4 milioni al 31 dicembre 2022 per effetto del positivo risultato economico del semestre.

Fatti di rilievo del semestre

Il primo semestre 2023 ha visto il Gruppo TPS impegnato nell'integrazione di Fore S.r.l. (partecipazione acquisita alla fine del 2022) e, soprattutto, nell'operazione di acquisizione della partecipazione totalitaria in HB Technology S.r.l. concretizzata nel mese di giugno 2023. L'acquisizione di HB consentirà al Gruppo TPS un rafforzamento nell'ambito dei servizi tecnici per il settore aeronautico e un processo di integrazione verticale tra le attività di progettazione e la produzione di parti e componenti.

Il Gruppo TPS continuando il suo percorso di crescita, organica ed esterna, anche nella prima parte del 2023 ha effettuato investimenti per il potenziamento delle tecnologie informatiche, per lo sviluppo di nuove soluzioni tecnologiche da offrire al mercato ed in ultimo, nell'ottica del continuo rafforzamento dell'organizzazione interna, ha erogato corsi di formazione per neoassunti realizzati dalla *Training Academy TPS*.

In relazione all'attività ordinaria operativa e commerciale la prima parte dell'esercizio in corso ha visto l'avvio di diversi nuovi progetti tecnici e il rafforzamento delle attività caratteristiche delle varie aziende del Gruppo TPS, situazioni che ci proiettano in modo positivo sul secondo semestre del 2023.

Evoluzione prevedibile della gestione

La prima parte dell'esercizio, per effetto dei cambiamenti a livello macroeconomico indotti dalla pandemia Covid-19 e dalla guerra tra Russia e Ucraina che hanno modificato le strategie e gli stessi modelli di business di molti dei settori industriali in cui operiamo, ha registrato una crescente richiesta di flessibilità ed innovazione. Il tal senso nel primo semestre 2023 il Gruppo TPS ha dovuto ridefinire le proprie strategie e l'organizzazione di alcune delle proprie SBU, in particolare la SBU4 Digital Content Management, specializzata nella creazione di applicativi di realtà aumentata e virtuale.

Sempre continuando nel rafforzamento delle attività che il Gruppo TPS svolge anche in campo non aeronautico, nel mese di luglio 2023 la controllata Satiz Technical Publishing & Multimedia s.r.l. ha acquisito il 70% del capitale della società S.te.l. S.r.l., azienda che si occupa di attività di ingegneria logistica e di produzione di contenuti tecnici per manuali e cataloghi nel settore ferroviario.

Questo comunicato stampa è online su www.1info.it e www.tps-group.it nella sezione *Investors/Comunicati Stampa*.



TPS S.p.A., è la holding operativa del Gruppo TPS, leader nel settore dei servizi tecnici e ingegneristici in campo aeronautico, con particolare focus sul segmento elicotteristico. TPS dal 2016 è una società "Elite" di Borsa Italiana.

Il Gruppo TPS opera nei settori aeronautico, automotive, difesa, ferroviario, navale e sistemi di trasporto a fune, fornendo servizi di Technical Publishing & Training, Ingegneria, Progettazione e Cost Engineering, Sviluppo Software Avionici e Integrazione di Sistemi, Digital Content Management. Il Gruppo TPS conta tra i propri clienti aziende leader nel settore della progettazione e produzione di velivoli e componentistica in ambito aeronautico e aziende leader nel settore del manufacturing automotive, ferroviario, difesa e sistemi di trasporto a fune.

Codice ISIN azioni ordinarie: IT0005246142 – Ticker azioni ordinarie: TPS

Per maggiori informazioni:

• **Investor Relations Manager** •

Sanna Rossella

e.mail: investor.relations@tps-group.it

• **Integrae SIM S.p.A.** •

Euronext Growth Advisor

tel: +39 02/96846864

e.mail: info@integraesim.it

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO
(Dati in Euro)

	Esercizio al 30 06 2023	Esercizio al 30 06 2022
Valore della produzione	22.779.800	19.193.346
Costi per materiali e servizi	(5.496.025)	(4.249.231)
Valore aggiunto	17.283.775	14.944.115
Costi del personale	(12.851.072)	(10.926.002)
Altri costi operativi	(67.276)	(65.261)
Margine operativo Lordo (Ebitda)	4.365.427	3.952.852
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	(919.187)	(786.581)
Risultato operativo	3.446.240	3.166.272
Oneri e proventi finanziari	(12.805)	(111.597)
Oneri e proventi straordinari	(553.835)	(53.668)
Risultato ante imposte	2.879.599	3.001.006
Imposte	(872.352)	(887.441)
Risultato d'esercizio consolidato	2.007.247	2.113.565
Risultato netto di Gruppo	1.893.601	2.040.067

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO
(Dati in Euro)

	30.06.2023	31.12.2022
Crediti vso soci per versamenti ancora non dovuti	-	-
Immobilizzazioni immateriali	4.680.065	4.354.648
Immobilizzazioni materiali	5.127.938	3.825.113
Immobilizzazioni finanziarie	333.713	294.275
Totale Immobilizzazioni	10.141.716	8.474.036
Crediti commerciali	16.362.076	14.526.931
Debiti commerciali	(3.262.633)	(2.422.851)
Capitale Circolante	13.099.443	12.104.080
Altre attività'	2.630.370	1.191.738
Altre passività'	(5.058.108)	(4.522.633)
Altre Attività e Passività	(2.427.738)	(3.330.895)
Fondi per rischi ed oneri	(233.988)	(174.047)
Fondo TFR	(5.717.799)	(4.214.395)
Totale Fondi	(5.951.787)	(4.388.442)
Capitale Investito Netto (C.I.N.)	14.861.635	12.858.779
Patrimonio Netto	27.409.829	24.259.664
Patrimonio Netto di Terzi	423.734	391.119
Risultato di periodo di Gruppo	1.893.601	3.584.913
Risultato di periodo di Terzi	113.646	150.595
PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO	29.840.810	28.386.291
Indebitamento finanziario netto (PFN)	(14.979.176)	(15.527.512)
A copertura del C.I.N.	14.861.635	12.858.779

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA*(Dati in Euro)*

Dettaglio PFN GRUPPO TPS	30.06.2023	31.12.2022
Debito verso istituti di credito	1.409.542	37.314
Debito verso altri finanziatori	-	587.125
Disponibilità liquide	(19.504.785)	(19.285.024)
Debito leasing	270.970	285.744
Debiti per i diritti d'uso	2.845.097	2.847.329
	(14.979.176)	(15.527.512)

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO*(Dati in Euro)*

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO	30.06.2023	30.06.2022
Utile (perdita) di periodo prima delle imposte	2.879.599	3.002.313
Rettifiche per:		
- elementi non monetari - Variazione delle rimanenze	79.119	(37.501)
- elementi non monetari - Svalutazione (rival.) netta di immobilizzazioni	-	-
- elementi non monetari - accantonamenti / (rilasci)	(34.173)	-
- elementi non monetari - ammortamenti	919.187	786.581
Utile di periodo (perdita) prima delle imposte rettificato	3.843.732	3.751.393
Disponibilità liquide generate dalle operazioni		
- Imposte sul reddito	(872.352)	(888.748)
Altri rettifiche senza flusso monetario	-	-
Totale	(872.352)	(888.748)
Variazioni del capitale circolante		
Variazione crediti verso clienti commerciali (incremento)/decremento	2.041.967	671.168
Variazione debiti verso fornitori	(514.662)	(631.221)
Variazione altre passività-altre attività	-	-
Altre variazioni	235.752	(53.009)
Variazioni altri fondi	88.234	67.348
Totale	1.851.291	54.286
Cash flow da attività operativa (1)	4.822.671	2.916.931
Investimenti:		
- Materiali	(639.014)	(675.494)
- Immateriali	(617.407)	(110.561)
- Acquisizione di quote in società	(2.200.000)	(25)
- Finanziarie	5.725	5.842
Cash flow da attività di investimento (2)	(3.450.696)	(780.238)
Attività finanziaria		
Incrementi/(decrementi) debiti finanziari	(1.341.223)	(858.191)
Aumenti di capitale	-	-
Distribuzione di dividendi	(598.418)	(592.233)
Cash flow da attività di finanziamento (3)	(1.939.641)	(1.450.424)
Cash flow da attività in funzionamento	(567.666)	686.269
Variazione disponibilità liquide (1+2+3)	(567.666)	686.269
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	19.285.024	17.865.617
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio da società acquisite	787.427	-
Disponibilità liquide alla fine del periodo	19.504.785	18.551.886