



Technical Publications Service S.p.A.

• COMUNICATO STAMPA •

## TPS GROUP APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30.06.2021

### AUMENTO DI MARGINALITA' E DISPONIBILITA' FINANZIARIA A SOSTEGNO DEL PERCORSO DI CRESCITA

**Ricavi:** Euro 17,7 milioni, **+15%** - (1H2020: Euro 15,4 milioni)

**Ebitda:** Euro 4 milioni, **+ 56%** - (1H2020: Euro 2,5 milioni)

**Utile netto:** Euro 1.979 migliaia - (1H2020: Euro 606 migliaia)

**PFN/(disponibilità finanziaria):** Euro (10,8 milioni) - (aumento di 5,7 Euro milioni rispetto al 31.12.2020)

**Gallarate (VA), 20 settembre 2021** – 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 2021, sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

**Alessandro Rosso**, Amministratore Delegato di TPS ha così commentato i risultati del periodo: *Nel primo semestre del 2021 il Gruppo TPS ha ripreso il percorso di sviluppo e crescita che lo ha caratterizzato negli ultimi anni e che solo il 2020 aveva in qualche modo rallentato. Questo peraltro senza dimenticare che gli effetti economici della crisi causata dalla pandemia Covid-19 presenta tutt'oggi i suoi effetti in alcuni comparti industriali in cui operiamo. Tuttavia, il Gruppo TPS ha saputo adattare rapidamente la propria organizzazione per rendere il modello di business coerente con le mutate condizioni di mercato, consentendo il miglioramento degli indicatori di redditività che registriamo sul periodo. Stiamo lavorando per aumentare ulteriormente la nostra competitività, proponendo al mercato nuove soluzioni e innovazione tecnologica, e ritengo che nei prossimi mesi andremo ad allargare ulteriormente il nostro raggio d'azione e le nostre competenze anche attraverso l'ingresso di nuove realtà all'interno del Gruppo. Gli ingredienti per un salto di qualità sono una squadra di management di primo livello, visione strategica, professionalità e coinvolgimento delle risorse umane e, non ultimo, disponibilità finanziaria. Ingredienti che sono ben presenti all'interno del Gruppo TPS.*

#### Principali risultati consolidati al 30 giugno 2021<sup>1</sup>

I **Ricavi** si attestano a Euro 17,7 milioni, in crescita del 15% rispetto al primo semestre 2020 (Euro 15,4 milioni), periodo che tuttavia scontava il picco delle problematiche legate alla pandemia Covid-19.

L'**EBITDA** del periodo di attesta a Euro 4 milioni, rispetto agli Euro 2,5 milioni al 30 giugno 2020, corrispondente ad un **EBITDA margin** del 22,5% (16,6% al 30 giugno 2020). L'**EBIT** è pari a Euro 3 milioni (Euro 1,2 milioni al 30 giugno 2020).

L'**Utile Netto** è invece pari a Euro 1.979 migliaia, di cui Euro 1.916 migliaia di competenza del Gruppo.

<sup>1</sup> La relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2021 è stata redatta sulla base dei bilanci dell'esercizio al 30.06.2021 delle società TPS S.p.A, Aviotrace Swiss SA, Stemar Consulting S.r.l., Satiz Technical Publishing & Multimedia S.r.l., Satiz Poland sp.zoo, Dead Pixels S.r.l. e EMTB S.r.l. rientranti nel perimetro di consolidamento.

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a Euro -10,8 milioni (cassa disponibile), in netto miglioramento rispetto agli Euro -5,1 milioni al 31 dicembre 2020 (considerando l'impatto del principio IFRS 16 sui diritti d'uso e leasing).

La **Generazione di Cassa Operativa** (*Flusso Finanziario della Gestione Reddittuale*) nel semestre è stata pari a Euro 5,8 milioni.

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 22,7 milioni, in incremento rispetto a Euro 20,8 milioni al 31 dicembre 2020 per effetto del positivo risultato economico del semestre.

### **Fatti di rilievo del semestre**

Il primo semestre 2021 ha visto il Gruppo TPS impegnarsi per rendere maggiormente efficiente il sistema produttivo e per rispondere alla crescita della domanda di servizi tecnici da parte dei nostri clienti, superando positivamente gli effetti della crisi mondiale del 2020 causata dalla pandemia Covid-19.

Parallelamente ai processi di efficientamento delle attività produttive, il Gruppo è stato impegnato dal progetto di miglioramento tecnologico della propria infrastruttura informatica, resasi necessaria per far fronte alle nuove esigenze di cybersecurity. Il progetto, tutt'ora in corso ha consentito a TPS S.p.A. il conseguimento della certificazione ISO/IEC 27001 che caratterizza il sistema di gestione della sicurezza delle informazioni.

Sotto il profilo societario, l'inizio anno ha visto invece il completamento del progetto di riorganizzazione del Gruppo, con la fusione per incorporazione delle controllate Neos S.r.l., Adriatech S.r.l. e TPS Aerospace Engineering in TPS S.p.A.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Il mese di luglio ha visto concretizzarsi l'acquisizione della partecipazione dell'80% nella società ASI S.r.l., riavviando così il processo di crescita per linee esterne e consentendo un allargamento delle competenze tecniche del Gruppo. L'acquisizione del controllo di ASI S.r.l. ([www.airsupportinternational.net](http://www.airsupportinternational.net)) apre a interessanti prospettive nella progettazione, certificazione, produzione e installazione di kit aeronautici. La società è specializzata nella manutenzione di velivoli di medio-piccola dimensione e opera nelle sedi di Torino e Biella.

Purtroppo continuano a registrarsi gli effetti negativi della crisi sanitaria innescata dalla pandemia Covid-19 e permangono gradi di incertezze relativamente a come si riposizioneranno alcuni settori industriali quali in particolare quello automotive. Questa situazione richiederà grande attenzione su tutti i relativi aspetti organizzativi interni.

Il gruppo TPS ha superato positivamente gli effetti della crisi mondiale del 2020, sapendo diversificare la propria attività e accrescendo i propri indici di sostenibilità, condizione che ci pone in una posizione favorevole per affrontare le sfide che abbiamo di fronte. L'evoluzione della gestione di TPS Group nella seconda parte del 2021 sarà quindi orientata alla ricerca di nuove opportunità di crescita organica e per linee esterne.

Questo comunicato stampa è online su [www.1info.it](http://www.1info.it) e [www.tps-group.it](http://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](mailto:investor.relations@tps-group.it)

• **Integrae SIM S.p.A.** •  
Nominated Adviser  
tel: +39 02/87208720  
e.mail: [info@integraesim.it](mailto:info@integraesim.it)

## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

<b>CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO</b>	<b>Periodo al 30.06.2021</b>	<b>Periodo al 30.06.2020</b>
Valore della produzione	17.691.267	15.359.600
Costi per materiali e servizi	(3.886.513)	(3.482.223)
<b>Valore aggiunto</b>	<b>13.804.754</b>	<b>11.877.377</b>
Costi del personale	(9.776.911)	(9.273.066)
Altri costi operativi	(53.001)	(58.810)
<b>Margine operativo Lordo (Ebitda)</b>	<b>3.974.842</b>	<b>2.545.501</b>
Ammortamenti e svalutazioni	(995.199)	(1.350.561)
<b>Risultato operativo</b>	<b>2.979.643</b>	<b>1.194.940</b>
Oneri e proventi finanziari	(38.501)	(128.500)
Oneri e proventi straordinari	(118.544)	(173.537)
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>2.822.597</b>	<b>892.903</b>
Imposte	(844.001)	(287.080)
<b>Risultato d'esercizio consolidato</b>	<b>1.978.596</b>	<b>605.823</b>
<b>Risultato netto di Gruppo</b>	<b>1.916.259</b>	<b>597.905</b>

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO	30.06.2021	31.12.2020
<b>Crediti vso soci per versamenti ancora non dovuti</b>	-	-
Immobilizzazioni immateriali	3.898.645	4.255.772
Immobilizzazioni materiali	2.970.050	3.263.709
Immobilizzazioni finanziarie	200.744	207.213
<b>Totale Immobilizzazioni</b>	<b>7.069.439</b>	<b>7.726.694</b>
Crediti commerciali	14.415.732	16.318.395
Debiti commerciali	(2.451.742)	(2.108.123)
<b>Capitale Circolante</b>	<b>11.963.990</b>	<b>14.210.272</b>
Altre attivita'	1.525.583	1.709.018
Altre passivita'	(4.550.015)	(3.924.191)
<b>Altre Attività e Passività</b>	<b>(3.024.432)</b>	<b>(2.215.174)</b>
Fondi per rischi ed oneri	(25.360)	(25.360)
Fondo TFR	(4.065.785)	(3.940.311)
<b>Totale Fondi</b>	<b>(4.091.145)</b>	<b>(3.965.671)</b>
<b>Capitale Investito Netto (C.I.N.)</b>	<b>11.917.852</b>	<b>15.756.121</b>
Patrimonio Netto	20.452.526	18.966.761
Patrimonio Netto di Terzi	317.966	325.721
Risultato di periodo di Gruppo	1.916.259	1.506.499
Risultato di periodo di Terzi	62.337	49.989
<b>PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO</b>	<b>22.749.088</b>	<b>20.848.971</b>
Indebitamento finanziario netto (PFN)	(10.831.236)	(5.092.850)
<b>A copertura del C.I.N.</b>	<b>11.917.852</b>	<b>15.756.121</b>

## POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

<b>Dettaglio PFN GRUPPO TPS</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Debito verso istituti di credito	42.028	91.667
Debito verso altri finanziatori	608.950	1.503.246
Disponibilità liquide	(13.988.007)	(9.504.411)
Debito leasing	327.843	341.219
Debiti per i diritti d'uso	2.177.950	2.475.429
	<b>(10.831.236)</b>	<b>(5.092.850)</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO	30.06.2021	30.06.2020
<b>Utile (perdita) di periodo prima delle imposte</b>	<b>2.822.597</b>	<b>860.464</b>
Rettifiche per:		
- elementi non monetari - Variazione delle rimanenze	-	-
- elementi non monetari - Svalutazione (rival.) netta di immobilizzazioni	-	-
- elementi non monetari - accantonamenti / (rilasci)	-	-
- elementi non monetari - ammortamenti	995.199	1.350.561
<b>Utile di periodo (perdita) prima delle imposte rettificato</b>	<b>3.817.796</b>	<b>2.211.025</b>
<b>Disponibilità liquide generate dalle operazioni</b>		
- Imposte sul reddito	(822.191)	(287.080)
Altri rettifiche senza flusso monetario	(18.156)	32.439
<b>Totale</b>	<b>(840.347)</b>	<b>(254.641)</b>
<b>Variazioni del capitale circolante</b>		
Variazione crediti verso clienti commerciali (incremento)/decremento	1.902.663	619.922
Variazione debiti verso fornitori	343.619	(860.430)
Altre variazioni	477.673	759.970
Variazioni altri fondi	125.474	114.818
<b>Totale</b>	<b>2.849.429</b>	<b>634.280</b>
<b>Cash flow da attività operativa (1)</b>	<b>5.826.878</b>	<b>2.590.664</b>
<b>Investimenti:</b>		
- Materiali	(265.317)	(713.156)
- Immateriali	(82.755)	(63.830)
- Acquisizione di quote in società	-	(65.000)
- Finanziarie	6.469	(23.698)
<b>Cash flow da attività di investimento (2)</b>	<b>(341.603)</b>	<b>(865.684)</b>
<b>Attività finanziaria</b>		
Incrementi/(decrementi) debiti finanziari	(943.935)	(1.508.526)
Aumenti di capitale	-	8.918
Distribuzione di dividendi	(57.744)	-
<b>Cash flow da attività di finanziamento (3)</b>	<b>(1.001.679)</b>	<b>(1.499.608)</b>
<b>Cash flow da attività in funzionamento</b>	<b>4.483.596</b>	<b>225.372</b>
<b>Variazione disponibilità liquide (1+2+3)</b>	<b>4.483.596</b>	<b>225.372</b>
<b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>	<b>9.504.411</b>	<b>8.311.792</b>
<b>Disponibilità liquide alla fine del periodo</b>	<b>13.988.007</b>	<b>8.537.164</b>