



Technical Publications Service S.p.A.

• COMUNICATO STAMPA •

TPS GROUP APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30.06.2022

IL GRUPPO CRESCE DEL 8,5% RISPETTO AL PRIMO SEMESTRE 2021

Ricavi: Euro 19,2 milioni, **+8,5%** (1H2021: Euro 17,7 milioni)

Ebitda: Euro 4 milioni (1H2021: Euro 4 milioni)

Utile netto: Euro 2.114 migliaia (1H2021: Euro 1.979 migliaia)

PFN/(disponibilità finanziaria): Euro (16,2 milioni) - (in aumento di 1,6 Euro milioni rispetto al 31.12.2021)

Gallarate (VA), 21 settembre 2022 – 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 2022, sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

Alessandro Rosso, Amministratore Delegato di TPS ha così commentato i risultati del periodo: *“Il Gruppo TPS ha proseguito anche nel primo semestre dell’anno il suo percorso di crescita e di consolidamento. Questo nonostante le grandi difficoltà causate all’intero mondo economico dalla guerra in Ucraina e dagli effetti ancora presenti della crisi legata alla pandemia. Continueremo a lavorare in questa direzione anche nella seconda parte dell’anno, rafforzando la nostra posizione in quei settori che riteniamo strategici per TPS, un Gruppo che si sta affermando sul mercato per la qualità dei servizi tecnici che realizza e per la sua capacità di adattamento e dinamicità”*

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2022¹

I **Ricavi** si attestano a Euro 19,2 milioni, in crescita del 8,5% rispetto al primo semestre 2021 (Euro 17,7 milioni).

L'**EBITDA** del periodo di attesta a Euro 4 milioni, allineato con il primo semestre 2021. L'**EBIT** è pari a Euro 3,2 milioni (Euro 3 milioni al 30 giugno 2021).

L'**Utile Netto** è invece pari a Euro 2.114 migliaia, di cui Euro 2.040 migliaia di competenza del Gruppo.

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a Euro -16,2 milioni (cassa disponibile), in netto miglioramento rispetto agli Euro -14,6 milioni del 31 dicembre 2021 (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 2,9 milioni.

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 25,9 milioni, in incremento rispetto a Euro 24,3 milioni al 31 dicembre 2021 per effetto del positivo risultato economico del semestre.

¹ La relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2022 è stata redatta sulla base dei bilanci dell’esercizio al 30.06.2022 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., Air Support International S.r.l. (acquisita nel luglio 2021) ed EMTB S.r.l. rientranti nel perimetro di consolidamento.

Fatti di rilievo del semestre

Nel primo semestre 2022 il Gruppo TPS all'interno di un complesso scenario, dovuto alle incertezze seguite alla crisi pandemica e alla situazione legata alla guerra in atto, continua ad essere chiamato a rapidi adattamenti organizzativi e tecnologici per rispondere con flessibilità e prontezza ai ripetuti cambiamenti nei piani di progettazione e produzione dei clienti.

In questa direzione il Gruppo ha visto una crescita delle proprie attività soprattutto nelle SBU che si occupano di progettazione, ingegneria e documentazione tecnica, mentre registrano una sostanziale stabilità le SBU che realizzano servizi informatici e di digital content management.

Il percorso di crescita di TPS continua a richiedere investimenti nell'ambito delle tecnologie informatiche e nella ricerca di figure qualificate da introdurre in organico, processo che nel primo semestre 2022 ha visto un grande sforzo da parte della Società. Da segnalare l'entrata a regime della *Training Academy TPS* che nel periodo ha formato e introdotto 24 nuove risorse che saranno poi utilizzate prevalentemente nelle SBU che si occupano di progettazione e di sviluppo di software avionico.

Evoluzione prevedibile della gestione

La prima parte dell'esercizio ha continuato a registrare alcuni effetti negativi della crisi sanitaria innescata dalla pandemia Covid-19. In particolare, l'aumento dei costi delle materie prime ha inciso sul livello produttivo di alcuni nostri importanti clienti e, inevitabilmente, sul loro grado di sviluppo di nuove tecnologie sulle quali TPS sta operando o avrebbe dovuto operare. In tal senso permangono tuttora gradi di incertezza relativamente a come si riposizioneranno alcuni settori industriali quali in particolare quello automotive e, di conseguenza, al tipo e quantità di servizi tecnici che dovranno essere forniti.

Lo scenario si è poi ulteriormente complicato per effetto delle conseguenze geopolitiche ed economiche innescate dall'invasione russa dell'Ucraina. L'impennata del costo dell'energia e dei carburanti ha causato un rallentamento nella ripresa post-pandemica innescando fenomeni inflattivi che erodono la capacità di spesa dei cittadini e di investimento delle imprese.

Nello specifico, TPS operava solo in modo indiretto e marginale per i mercati russo e ucraino realizzando servizi tecnici in ambito Oil&Gas e, pertanto, l'esercizio 2022 non dovrebbe subire effetti economici e finanziari particolarmente significativi dalla perdita di queste commesse.

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

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO	Periodo al 30 06 2022	Periodo al 30 06 2021
Valore della produzione	19.193.346	17.691.267
Costi per materiali e servizi	(4.249.231)	(3.886.513)
Valore aggiunto	14.944.115	13.804.754
Costi del personale	(10.926.002)	(9.776.911)
Altri costi operativi	(65.261)	(53.001)
Margine operativo Lordo (Ebitda)	3.952.852	3.974.842
Ammortamenti e svalutazioni	(786.581)	(995.199)
Risultato operativo	3.166.272	2.979.643
Oneri e proventi finanziari	(111.597)	(38.501)
Oneri e proventi straordinari	(53.668)	(118.544)
Risultato ante imposte	3.001.006	2.822.597
Imposte	(887.441)	(844.001)
Risultato d'esercizio consolidato	2.113.565	1.978.596
Risultato netto di Gruppo	2.040.067	1.916.259

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO	30.06.2022	31.12.2021
Crediti vso soci per versamenti ancora non dovuti	-	-
Immobilizzazioni immateriali	3.864.742	3.953.286
Immobilizzazioni materiali	2.954.759	2.866.739
Immobilizzazioni finanziarie	224.217	230.059
Totale Immobilizzazioni	7.043.718	7.050.083
Crediti commerciali	13.857.028	14.528.196
Debiti commerciali	(2.355.517)	(2.986.738)
Capitale Circolante	11.501.511	11.541.458
Altre attività ¹	1.093.948	1.337.781
Altre passività ¹	(4.857.308)	(5.171.768)
Altre Attività e Passività	(3.763.360)	(3.833.987)
Fondi per rischi ed oneri	(24.050)	(24.050)
Fondo TFR	(5.059.969)	(4.992.621)
Totale Fondi	(5.084.019)	(5.016.671)
Capitale Investito Netto (C.I.N.)	9.697.849	9.740.883
Patrimonio Netto	23.382.141	20.311.243
Patrimonio Netto di Terzi	391.799	430.723
Risultato di periodo di Gruppo	2.040.067	3.447.539
Risultato di periodo di Terzi	73.498	117.945
PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO	25.887.505	24.307.450
Indebitamento finanziario netto (PFN)	(16.189.656)	(14.566.567)
A copertura del C.I.N.	9.697.849	9.740.883

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

DETTAGLIO PFN GRUPPO TPS	30.06.2022	31.12.2021
Debito verso istituti di credito	43.592	46.780
Debito verso altri finanziatori	121.229	976.232
Disponibilità liquide	(18.551.886)	(17.865.617)
Debito leasing	300.116	314.174
Debiti per i diritti d'uso	1.897.293	1.961.864
	(16.189.656)	(14.566.567)

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO	30.06.2022	30.06.2021
Utile (perdita) di periodo prima delle imposte	3.002.313	2.822.597
Rettifiche per:		
- elementi non monetari - Variazione delle rimanenze	(37.501)	-
- elementi non monetari - Svalutazione (rival.) netta di immobilizzazioni	-	-
- elementi non monetari - accantonamenti / (rilasci)	-	-
- elementi non monetari - ammortamenti	786.581	995.199
Utile di periodo (perdita) prima delle imposte rettificato	3.751.393	3.817.796
Disponibilità liquide generate dalle operazioni		
- Imposte sul reddito	(888.748)	(822.191)
Altri rettifiche senza flusso monetario	-	(18.156)
Totale	(888.748)	(840.347)
Variazioni del capitale circolante		
Variazione crediti verso clienti commerciali (incremento)/decremento	671.168	1.902.663
Variazione debiti verso fornitori	(631.221)	343.619
Variazione altre passività-altre attività	-	-
Altre variazioni	(53.009)	477.673
Variazioni altri fondi	67.348	125.474
Totale	54.286	2.849.429
Cash flow da attività operativa (1)	2.916.931	5.826.878
Investimenti:		
- Materiali	(675.494)	(265.317)
- Immateriali	(110.561)	(82.755)
- Acquisizione di quote in società	(25)	-
- Finanziarie	5.842	6.469
Cash flow da attività di investimento (2)	(780.238)	(341.603)
Attività finanziaria		
Incrementi/(decrementi) debiti finanziari	(858.191)	(943.935)
Aumenti di capitale di terzi	-	-
Distribuzione di dividendi	(592.233)	(57.744)
Cash flow da attività di finanziamento (3)	(1.450.424)	(1.001.679)
Cash flow da attività in funzionamento	686.269	4.483.596
Variazione disponibilità liquide (1+2+3)	686.269	4.483.596
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	17.865.617	9.504.411
Disponibilità liquide alla fine del periodo	18.551.886	13.988.007