



Technical Publications Service S.p.A.

• COMUNICATO STAMPA •

TPS GROUP APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30.06.2024

IL GRUPPO TPS CRESCE DEL 16,7 % RISPETTO AL PRIMO SEMESTRE 2023

Ricavi: Euro 26,6 milioni, **+16,7%** (1H2023: Euro 22,8 milioni)

Ebitda: Euro 4,6 milioni (1H2023: Euro 4,4 milioni)

Utile netto di periodo: Euro 2.374 migliaia (1H2023: Euro 2.007 migliaia)

PFN/(disponibilità finanziaria): Euro (14,4 milioni) – (Euro (10,6 milioni) al 31.12.2023)

Gallarate (VA), 23 settembre 2024 – 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 2024, sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2024¹

I **Ricavi** si attestano a Euro 26,6 milioni, in crescita del 16,7% rispetto al primo semestre 2023 (Euro 22,8 milioni). La crescita organica sul periodo è pari al 12%.

L'**EBITDA** del periodo di attesta a Euro 4,6 milioni, superiore al primo semestre 2023 (Euro 4,4 milioni) del 5,6%. L'**EBIT** è pari a Euro 3,5 milioni (Euro 3,4 milioni al 30 giugno 2023).

L'**Utile Netto di periodo** è invece pari a Euro 2.374 migliaia, di cui Euro 2.193 migliaia di competenza del Gruppo.

La **Posizione Finanziaria Netta** prima dell'applicazione del principio IFRS 16, in crescita rispetto al 31.12.2023, passa da Euro (13,7) milioni a Euro (17,1) milioni. A seguito dell'impatto del suddetto principio sui diritti d'uso e leasing, la PFN passa a Euro (14,4) milioni rispetto a Euro (10,6) milioni dell'esercizio 2023.

La **Generazione di Cassa Operativa** (*Flusso Finanziario della Gestione Reddittuale*) nel semestre è stata pari a Euro 5,7 milioni.

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 32,1 milioni, in incremento rispetto a Euro 31,1 milioni al 31 dicembre 2023 per effetto del positivo risultato economico del semestre ed al netto della distribuzione del dividendo, avvenuta a maggio 2024, da parte della capogruppo e delle controllate Fore e Stemar Consulting.

¹ La relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2024 è stata redatta sulla base dei bilanci intermedi al 30.06.2024 delle società TPS S.p.A., Aviotrace Swiss SA, Stemar Consulting S.r.l., Satiz Technical Publishing & Multimedia S.r.l., Fore S.r.l., Fore Communication Poland sp.zoo., Air Support International S.r.l., HB Technology S.r.l., S.Te.L. s.r.l., Omniaproject Engineering s.r.l. ed EMTB S.r.l. rientranti nel perimetro di consolidamento.

Fatti di rilievo del semestre

Il primo semestre 2024 è stato dedicato alla completa integrazione delle società che sono entrate nel Gruppo TPS nel 2023. Questo ha significato da un lato la concentrazione di tutte le attività di produzione del Gruppo all'interno dello stabilimento di Faggiano (TA) e dall'altro la revisione dell'organizzazione delle attività di ingegneria, sia da un punto di vista tecnico che commerciale.

Il mondo dei servizi tecnici per le imprese nel settore aeronautico e difesa è un contesto in profonda trasformazione, nel quale si stanno avviando importanti progetti industriali e nei quali si intravedono grandi opportunità ma anche significativi rischi di aumento della competitività. Per TPS questo significa da un lato spingere ulteriormente verso un'organizzazione capace di rispondere con grande rapidità e flessibilità alle mutate condizioni di mercato e dall'altro la necessità di ulteriore innovazione tecnologica per differenziare la proposta commerciale rispetto ai competitor.

A tal fine, nella prima parte del 2024 il Gruppo TPS ha continuato ad investire nello sviluppo di nuove soluzioni tecnologiche ed ha proseguito l'attività della *Training Academy TPS*, costituita nel 2021 per far fronte alle mutate condizioni del mercato del lavoro.

Evoluzione prevedibile della gestione

Non si segnalano fatti di rilievo occorsi dopo la chiusura del primo semestre 2024.

L'evoluzione della gestione di TPS Group nella seconda parte del 2024 continuerà quindi ad essere orientata alla ricerca di nuove opportunità di crescita organica e per linee esterne.

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 02/80506160
e.mail: info@integraesim.it

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO*(Dati in Euro)*

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO	Esercizio al 30 06 2024	Esercizio al 30 06 2023
Valore della produzione	26.579.594	22.779.800
Costi per materiali e servizi	(7.372.418)	(5.496.025)
Valore aggiunto	19.207.176	17.283.775
Costi del personale	(14.495.334)	(12.851.072)
Altri costi operativi	(100.274)	(67.276)
Margine operativo Lordo (Ebitda)	4.611.567	4.365.427
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	(1.132.196)	(919.187)
Risultato operativo	3.479.371	3.446.240
Oneri e proventi finanziari	109.082	(12.805)
Oneri e proventi straordinari	(294.968)	(553.835)
Risultato ante imposte	3.293.485	2.879.599
Imposte	(919.680)	(872.352)
Risultato d'esercizio consolidato	2.373.805	2.007.247
Risultato netto di Gruppo	2.193.206	1.893.601

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(Dati in Euro)

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO		
	30 06 2024	31 12 2023
Crediti vso soci per versamenti ancora non dovuti	-	-
Immobilizzazioni immateriali	5.847.396	5.536.426
Immobilizzazioni materiali	4.658.999	5.081.247
Immobilizzazioni finanziarie	306.352	416.282
Totale Immobilizzazioni	10.812.747	11.033.955
Crediti commerciali	21.231.436	23.217.366
Debiti commerciali	(4.336.218)	(4.692.711)
Capitale Circolante	16.895.218	18.524.655
Altre attività ¹	3.086.893	3.344.617
Altre passività ¹	(7.169.848)	(6.325.345)
Altre Attività e Passività	(4.082.956)	(2.980.729)
Fondi per rischi ed oneri	(67.243)	(67.243)
Fondo TFR	(5.831.088)	(5.922.192)
Totale Fondi	(5.898.331)	(5.989.435)
Capitale Investito Netto (C.I.N.)	17.726.677	20.588.444
Patrimonio Netto	29.203.448	27.036.883
Patrimonio Netto di Terzi	571.068	558.488
Risultato di periodo di Gruppo	2.193.206	3.348.067
Risultato di periodo di Terzi	180.597	205.860
PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO	32.148.320	31.149.298
Indebitamento finanziario netto (PFN)	(14.421.644)	(10.560.854)
A copertura del C.I.N.	17.726.677	20.588.444

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA*(Dati in Euro)*

INDEBITAMENTO FINANZIARIO	30 06 2024	31 12 2023
A - Disponibilità liquide	17.776.933	14.555.403
B - Mezzi Equivalenti alle disponibilità liquide	-	-
C - Altre attività finanziarie correnti	-	-
D - Liquidità (A+B+C)	17.776.933	14.555.403
E - Debito finanziario corrente	462.702	412.659
F - Parte corrente del debito finanziario non corrente	1.316.326	943.843
G - Indebitamento finanziario corrente (E+F)	1.779.028	1.356.502
H - Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	(15.997.904)	(13.198.901)
I - Debito finanziario non corrente	1.576.261	2.638.048
J - Strumenti di debito	-	-
K - Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
L - Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	1.576.261	2.638.048
M - Totale indebitamento finanziario (H+L)	(14.421.644)	(10.560.854)

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(Dati in Euro)

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO	30.06.2024	30.06.2023
Utile (perdita) di periodo prima delle imposte	3.293.976	2.879.599
Rettifiche per:		
- elementi non monetari - Variazione delle rimanenze	(16.582)	79.119
- elementi non monetari - Svalutazione (rival.) netta di immobilizzazioni	-	-
- elementi non monetari - accantonamenti / (rilasci)	-	(34.173)
- elementi non monetari - ammortamenti	1.132.196	919.187
Utile di periodo (perdita) prima delle imposte rettificato	4.409.590	3.843.732
Disponibilità liquide generate dalle operazioni		
- Imposte sul reddito	(920.171)	(872.352)
Altri rettifiche senza flusso monetario	-	-
Totale	(920.171)	(872.352)
Variazioni del capitale circolante		
Variazione crediti verso clienti commerciali (incremento)/decremento	1.985.930	2.041.967
Variazione debiti verso fornitori	(356.493)	(514.662)
Altre variazioni	714.650	235.752
Variazioni altri fondi	(91.104)	88.234
Totale	2.252.983	1.851.291
Cash flow da attività operativa (1)	5.742.402	4.822.671
Investimenti:		
- Materiali	(229.978)	(639.014)
- Immateriali	(797.386)	(617.407)
- Acquisizione di quote in società	-	(2.200.000)
- Finanziarie	109.930	5.725
Cash flow da attività di investimento (2)	(917.434)	(3.450.696)
Attività finanziaria		
Incrementi/(decrementi) debiti finanziari	(258.164)	(1.341.223)
Acquisto azioni proprie	(584.246)	-
Distribuzione di dividendi	(761.028)	(598.418)
Cash flow da attività di finanziamento (3)	(1.603.438)	(1.939.641)
Cash flow da attività in funzionamento	3.221.530	(567.666)
Variazione disponibilità liquide (1+2+3)	3.221.530	(567.666)
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	14.555.403	19.285.024
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio da società acquisite		787.427
Disponibilità liquide alla fine del periodo	17.776.933	19.504.785