



Technical Publications Service S.p.A.

• **COMUNICATO STAMPA** •

**TPS APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA
AL 30.06.2026: CRESCITA ORGANICA DELL'8,5%**

Ricavi: euro 27,8 milioni (1H2025: euro 25,6 milioni)

Ebitda: euro 4,8 milioni (1H2025: euro 4,6 milioni)

Utile netto di periodo: euro 2,3 milioni (1H2025: euro 2,2 milioni)

PFN/(disponibilità finanziaria): euro (18,8 milioni) vs. euro (18,4 milioni) al 31.12.2025

Gallarate (VA), 28 settembre 2026 – 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 2026, sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2026¹

I **Ricavi** si attestano a euro 27,8 milioni con una crescita organica dell'8,5% rispetto agli euro 25,6 milioni nel primo semestre 2025. La variazione del volume d'affari è da imputare principalmente alle maggiori attività in campo aeronautico e difesa che hanno assorbito gli effetti della contrazione delle attività in campo automotive.

L'**EBITDA** del periodo si attesta a euro 4,8 milioni, valore in crescita rispetto ad euro 4,6 milioni del primo semestre 2025.

L'**EBIT** è pari a euro 3,5 milioni (euro 3,3 milioni al 30 giugno 2025).

L'**Utile Netto di periodo** è invece pari a euro 2.331 migliaia, di cui euro 2.113 migliaia di competenza del Gruppo.

La **Posizione Finanziaria Netta** prima dell'applicazione del principio IFRS 16 passa da euro (20,8) milioni di fine 2025 a euro (21,9) milioni. A seguito dell'impatto del suddetto principio sui diritti d'uso e leasing, la PFN passa a euro (18,8) milioni rispetto agli euro (18,4) milioni al 31.12.2025.

Il **Patrimonio Netto** è pari a euro 39,8 milioni, in incremento rispetto a euro 38,3 milioni al 31 dicembre 2025 per effetto del positivo risultato economico del semestre al netto della distribuzione di dividendi da parte della capogruppo (maggio 2026) e delle controllate Stemar Consulting e Omniaproject.

¹ La relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2026 è stata redatta sulla base dei bilanci intermedi al 30.06.2026 delle società TPS S.p.A., Aviotrace Swiss SA, Air Support International S.r.l., Aviotrace Morocco, Stemar Consulting S.r.l., Satiz Technical Publishing & Multimedia S.r.l., Fore S.r.l., Fore Communication Poland sp.zoo, HB Technology S.r.l., HB Infrastructure S.r.l., HB Aerospace Center Inc., 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 2026 ha registrato una crescita organica nei settori aeronautico, difesa e del trasporto a fune, crescita che ha compensato la persistente debolezza della domanda proveniente dal settore automotive.

Il Gruppo ha pertanto proseguito nel semestre nel processo di adeguamento della propria struttura organizzativa e delle competenze interne, con l'obiettivo di allocare le risorse verso i settori che presentano migliori prospettive di sviluppo. Tale percorso rappresenta uno degli elementi centrali dell'azione manageriale volta a preservare il patrimonio di competenze del Gruppo e adeguarne la struttura produttiva all'evoluzione della domanda. Proseguono in questa direzione gli investimenti nella Training Academy TPS per lo sviluppo delle competenze tecniche e l'inserimento nell'organizzazione di nuove professionalità.

Nel corso del semestre sono inoltre proseguite le attività di sviluppo tecnologico interno mentre sotto il profilo commerciale il Gruppo si è concentrato sulla diversificazione del portafoglio clienti e dei mercati finali oltre che allo sviluppo delle collaborazioni avviate nel corso dell'esercizio precedente con nuovi clienti italiani ed esteri.

Evoluzione prevedibile della gestione

Non si segnalano fatti di rilievo occorsi dopo la chiusura del primo semestre 2026.

L'evoluzione della gestione di TPS Group nella seconda parte del 2026 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 per settori industriali ad elevata complessità. TPS dal 2016 è una società "Elite" di Borsa Italiana.

Quotato sul mercato EGM dal marzo 2017, il Gruppo TPS opera nei settori aerospaziale, automotive, difesa, energy. Ferroviario e sistemi di trasporto a fune, fornendo servizi di Technical Publishing & Training, Ingegneria, Progettazione e Cost Engineering, Sviluppo Software Avionici e Integrazione di Sistemi, Produzione di parti e componenti in piccola serie, 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, energy 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	Periodo al 30 06 2026	Periodo al 30 06 2025
Valore della produzione	27.793.577	25.607.835
Costi per materiali e servizi	(6.339.811)	(6.078.281)
Valore aggiunto	21.453.766	19.529.554
Costi del personale	(16.519.913)	(14.807.441)
Altri costi operativi	(98.810)	(105.786)
Margine operativo Lordo (Ebitda)	4.835.044	4.616.327
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	(1.358.746)	(1.334.499)
Risultato operativo	3.476.298	3.281.828
Oneri e proventi finanziari	68.131	19.824
Oneri finanziari IFRS16	(39.518)	(31.437)
Oneri e proventi straordinari	(254.100)	(209.287)
Risultato ante imposte	3.250.811	3.060.928
Imposte	(919.902)	(872.259)
Risultato d'esercizio consolidato	2.330.909	2.188.669
Risultato netto di Gruppo	2.112.988	2.024.767

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO*(Dati in euro)*

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO	30.06.2026	31.12.2025
Crediti vso soci per versamenti ancora non dovuti	-	-
Immobilizzazioni immateriali	7.208.846	7.066.487
Immobilizzazioni materiali	5.165.242	4.587.765
Immobilizzazioni finanziarie	303.357	318.884
Totale Immobilizzazioni	12.677.445	11.973.136
Crediti commerciali	22.870.603	21.699.683
Debiti commerciali	(3.226.495)	(3.174.956)
Capitale Circolante	19.644.108	18.524.727
Altre attività'	2.094.122	1.939.125
Altre passività'	(7.516.383)	(6.453.179)
Altre Attività e Passività	(5.422.261)	(4.514.056)
Fondi per rischi ed oneri	(59.103)	(59.103)
Fondo TFR	(5.891.270)	(5.970.924)
Totale Fondi	(5.950.373)	(6.030.027)
Capitale Investito Netto (C.I.N.)	20.948.919	19.953.781
Patrimonio Netto	36.882.814	33.236.919
Patrimonio Netto di Terzi	561.197	616.480
Risultato di periodo di Gruppo	2.112.988	4.268.445
Risultato di periodo di Terzi	217.921	194.754
PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO	39.774.920	38.316.598
Indebitamento finanziario netto (PFN)	(18.826.001)	(18.362.817)
A copertura del C.I.N.	20.948.919	19.953.781

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO

(Dati in euro)

	30.06.2026	31.12.2025
A - Disponibilità liquide	21.936.864	21.001.435
B - Mezzi Equivalenti alle disponibilità liquide	-	-
C - Altre attività finanziarie correnti	-	-
D - Liquidità (A+B+C)	21.936.864	21.001.435
E - Debito finanziario corrente	62.882	161.414
F - Parte corrente del debito finanziario non corrente	1.530.055	909.765
G - Indebitamento finanziario corrente (E+F)	1.592.937	1.071.179
H - Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	(20.343.927)	(19.930.256)
I - Debito finanziario non corrente	1.517.926	1.567.439
J - Strumenti di debito	-	-
K - Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
L - Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	1.517.926	1.567.439
M - Totale indebitamento finanziario (H+L)	(18.826.001)	(18.362.817)

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(Dati in euro)

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO	06 2026	06 2025
Utile (perdita) di periodo prima delle imposte	3.250.811	3.060.931
Rettifiche per:		
- elementi non monetari - Variazione delle rimanenze	(40.138)	7.341
- elementi non monetari - Svalutazione (rival.) netta di immobilizzazioni		
- elementi non monetari - accantonamenti / (rilasci)		
- elementi non monetari - ammortamenti	1.358.746	1.334.499
Utile di periodo (perdita) prima delle imposte rettificato	4.569.419	4.402.771
Disponibilità liquide generate dalle operazioni		
- Imposte sul reddito	(917.836)	(870.245)
Altri rettifiche senza flusso monetario	(2.066)	(2.017)
Totale	(919.902)	(872.262)
Variazioni del capitale circolante		
Variazione crediti verso clienti commerciali (incremento)/decremento	(1.130.782)	(506.948)
Variazione debiti verso fornitori	51.539	253.029
Altre variazioni	355.740	120.721
Variazioni altri fondi	(79.654)	201.172
Totale	(803.157)	67.974
Cash flow da attività operativa (1)	2.846.360	3.598.483
Investimenti:		
- Materiali	(162.378)	(402.534)
- Immateriali	(781.186)	(768.187)
- Acquisizione quota di minoranza	(10.000)	-
- Finanziarie	15.527	(43.320)
Cash flow da attività di investimento (2)	(938.037)	(1.214.041)
Attività finanziaria		
Incrementi/(decrementi) debiti finanziari	(112.610)	(156.160)
Distribuzione di dividendi	(860.285)	(750.943)
Cash flow da attività di finanziamento (3)	(972.895)	(907.103)
Cash flow da attività in funzionamento	935.428	1.477.339
Variazione disponibilità liquide (1+2+3)	935.428	1.477.339
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	21.001.435	19.278.848
Disponibilità liquide alla fine del periodo	21.936.864	20.756.187