



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 1155-26-2021	Data/Ora Ricezione 05 Novembre 2021 13:19:27	Euronext Star Milan
--	--	---------------------

Societa' : TESMEC
Identificativo : 153754
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : TESMECN03 - Turani
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 05 Novembre 2021 13:19:27
Data/Ora Inizio : 05 Novembre 2021 13:19:29
Diffusione presunta
Oggetto : Tesmec S.p.A.- Il CdA approva il
Resoconto Intermedio di Gestione al 30
settembre 2021

Testo del comunicato

Vedi allegato.



TESMEC S.P.A.: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 30 SETTEMBRE 2021, CHE REGISTRA UN INCREMENTO DEI RICAVI A LIVELLI PRE-COVID, UN NETTO MIGLIORAMENTO DELLA MARGINALITÀ ED UN CONSOLIDAMENTO DELL'UTILE D'ESERCIZIO. AGGIORNATA LA GUIDANCE DI FINE ANNO COME DA PRECEDENTE COMUNICATO

Principali Risultati Consolidati relativi ai primi nove mesi dell'esercizio 2021 (vs primi nove mesi esercizio 2020):

- **Ricavi: 144,2 milioni di euro**, in incremento rispetto ai 116,8 milioni di euro al 30 settembre 2020;
- **EBITDA¹: 21,2 milioni di euro**, in crescita rispetto ai 15,7 milioni di euro al 30 settembre 2020;
- **EBIT: 4,8 milioni di euro**, in miglioramento rispetto agli 0,2 milioni di euro al 30 settembre 2020;
- **Utile Netto: 2,0 milioni di euro**, in aumento rispetto al risultato negativo per 4,8 milioni di euro al 30 settembre 2020;
- **Indebitamento Finanziario Netto²: 116,5 milioni di euro**, in leggero miglioramento rispetto ai 118,5 milioni di euro al 30 giugno 2021 e in diminuzione rispetto ai 137,8 milioni di euro al 30 settembre 2020; al 31 dicembre 2020 era pari a 104,4 milioni di euro;
- **Portafoglio Ordini Totale: 262,6 milioni di euro**, rispetto ai 270,2 milioni di euro al 30 giugno 2021 ed ai 238,0 milioni di euro al 30 settembre 2020;
- **Outlook:** Previsti ricavi sopra 200 milioni di euro, EBITDA superiore al 15% ed un Indebitamento Finanziario Netto inferiore ai 110 milioni di euro;
- **Sostenibilità:** il Gruppo sta predisponendo le linee guida del piano di sostenibilità che indirizzeranno lo sviluppo e gli investimenti per i prossimi anni. Si conferma in questo modo l'impegno di Tesmec nella promozione della sostenibilità quale asset di rilevanza strategica nel percorso di crescita di medio-lungo periodo del Gruppo.

Grassobbio (Bergamo), 5 novembre 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di **Tesmec S.p.A.** (EURONEXT STAR MILAN: TES) ("**Tesmec**" o la "**Società**"), società a capo di un gruppo leader nel mercato delle tecnologie dedicate alle infrastrutture (reti aeree, interrate e ferroviarie) per il trasporto di energia elettrica, di dati e di materiali (petrolio e derivati, gas e acqua), nonché di tecnologie per la coltivazione di cave e miniere di superficie, riunitosi in data odierna sotto la Presidenza di Ambrogio Caccia Dominioni, ha esaminato e approvato il **Resoconto Intermedio di Gestione Consolidato al 30 settembre 2021**. Il terzo trimestre conferma il *trend* del primo semestre con ricavi a livelli pre-COVID, seppur rallentati da fattori esterni che hanno causato ritardi di produzione e consegne, e un deciso miglioramento della marginalità e dell'utile

¹ L'EBITDA è rappresentato dal risultato operativo al lordo degli ammortamenti. L'EBITDA così definito rappresenta una misura utilizzata dal *management* della Società per monitorare e valutare l'andamento operativo della stessa. L'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito degli IFRS e, pertanto, non deve essere considerato misura alternativa per la valutazione dell'andamento del risultato operativo del Gruppo. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri e quindi non comparabile.

² L'indebitamento finanziario netto è calcolato come somma delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle attività finanziarie correnti comprendenti i titoli disponibili per la vendita, delle passività finanziarie correnti e non correnti, incluse le passività finanziarie da leasing, del valore equo degli strumenti finanziari ed escludendo le altre passività non correnti.



rispetto sempre al 30 settembre 2019, nonostante una *performance* australiana inferiore alle attese a seguito del prolungato *lockdown*. Ricavi, tuttavia, non allineati ai target previsti del periodo a causa dei ritardi generati sul mercato americano, dove il Gruppo non ha ancora colto i benefici dei *trend* di crescita nei settori industriali ove Tesmec opera e per il quale sono state avviate le contromisure organizzative necessarie, culminate con la nomina di un nuovo CEO, il cui obiettivo è di cogliere le opportunità previste per l'esercizio 2022. La posizione finanziaria netta risulta in miglioramento sia rispetto al 30 giugno 2021, che al 30 settembre 2020, ma è condizionata dall'incremento del capitale circolante netto del periodo e dal ritardo degli incassi relativi ai contratti del settore ferroviario.

Il Presidente e Amministratore Delegato Ambrogio Caccia Dominioni ha commentato: *“I primi nove mesi 2021 sono stati particolarmente sfidanti per il nostro Gruppo, che, nonostante un quadro macroeconomico incerto a causa della persistenza delle incertezze generate dalla pandemia e delle criticità sul mercato degli approvvigionamenti e dei noli, chiude con ricavi in linea rispetto a quelli dei primi nove mesi 2019, ma con un marcato miglioramento delle marginalità e del risultato netto, generato dall'integrazione dei vari modelli di business e dal contributo di settori sui quali Tesmec ha investito e creduto negli ultimi anni, il segmento Energy- Automation ed il settore Ferroviario. Tali fattori ci permettono di essere confidenti sul 2021 e sull'arco di Piano. Intendiamo, quindi, proseguire lo sviluppo del nostro business in settori strategici sfruttando i piani di rilancio dei vari Paesi di riferimento, grazie alle nostre tecnologie innovative, alla nostra competenza riconosciuta a livello internazionale e alla nostra organizzazione in evoluzione. Nostro obiettivo sarà, inoltre, puntare sulla sostenibilità, con una quota di fatturato “green” in ulteriore crescita coniugato con un approccio sostenibile in tutti i nostri business. Il Gruppo conferma le linee guida del suo Piano Industriale che puntano al consolidamento del business, ad investimenti con alto impatto sostenibile, all'implementazione di iniziative legate all'efficientamento operativo al fine di generare flussi di cassa e ridurre l'Indebitamento Finanziario Netto.”*

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2021

Al **30 settembre 2021**, il Gruppo Tesmec ha realizzato **Ricavi** consolidati pari a **144,2 milioni di euro**, in aumento rispetto ai 116,8 milioni di euro al 30 settembre 2020 e in linea rispetto ai 144,2 milioni di euro al 30 settembre 2019. Tale variazione, nonostante il permanere di una situazione di incertezza del contesto globale, riporta i ricavi ai livelli pre-COVID ma con una migliore marginalità grazie ad un mix di vendita a più alto valore aggiunto generato dal settore Energy e dal settore Ferroviario ed alle azioni di efficientamento intraprese nel periodo in tutta la struttura. In particolare, al 30 settembre 2021 sono stati registrati ricavi da vendite di prodotti e variazione dei lavori in corso per 105,3 milioni di euro, in aumento rispetto agli 89,4 milioni di euro al 30 settembre 2020, e ricavi per prestazioni di servizi pari a 38,9 milioni di euro, in incremento rispetto ai 27,4 milioni di euro al 30 settembre 2020. Le prestazioni di servizi riguardano principalmente il settore Trencher e sono rappresentate da attività di noleggio di macchinari in vari Paesi.



Risultati al 30 settembre (importi In migliaia di euro)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni		
	2021	2020	Variazione 21 vs 20
Trencher	84.908	66.217	18.691
<i>Incidenza su Ricavi Consolidati</i>	<i>58,9%</i>	<i>57,5%</i>	
Ferroviario	22.781	21.428	1.353
<i>Incidenza su Ricavi Consolidati</i>	<i>15,8%</i>	<i>18,0%</i>	
Energy	36.495	29.187	7.308
<i>Incidenza su Ricavi Consolidati</i>	<i>25,3%</i>	<i>24,5%</i>	
Consolidato	144.184	116.832	27.352

In dettaglio, i **Ricavi del settore Trencher** al 30 settembre 2021 ammontano a **84,9 milioni di euro**, in aumento rispetto ai 66,2 milioni di euro al 30 settembre 2020, seppur impattato dai ritardi dovuti alle criticità sulla supply chain ed alla performance negli USA dove il Gruppo sta affrontando un cambio di business model per cogliere le opportunità di mercato, anche grazie alla nomina del nuovo CEO. La crescita è stata registrata soprattutto nel settore delle energie rinnovabili e Telecom, con un incremento della quota di fatturato sostenibile. Al 30 settembre 2021 il portafoglio ordini del settore Trencher risulta pari a 79,2 milioni di euro (rispetto ai 92,0 milioni di euro al 30 settembre 2020).

Il **settore Ferroviario** registra **Ricavi** al 30 settembre 2021 pari a **22,8 milioni di euro**, in aumento rispetto ai 21,4 milioni di euro registrati al 30 settembre 2020. Tale settore è stato quello meno condizionato nell'esercizio precedente dal periodo di *lock down*, tuttavia, i ricavi risentono del ritardo nella partenza di nuovi Progetti che impattano il breve periodo e non l'*Outlook* di medio-lungo. Nel settore ferroviario il portafoglio ordini confermato risulta pari a 98,8 milioni di euro al 30 settembre 2021 (rispetto ai 69,0 milioni di euro al 30 settembre 2020) con una ulteriore crescita attesa nell'ultimo trimestre dell'anno.

Per quanto riguarda il **settore Energy**, i **Ricavi** al 30 settembre 2021 ammontano a **36,5 milioni di euro**, in aumento rispetto ai 29,2 milioni di euro realizzati al 30 settembre 2020. Anche in questo settore si segnala una ripresa trainata dalla crescita degli investimenti. In particolare, il segmento Tesatura registra ricavi per 24,3 milioni di euro, in aumento rispetto ai 20,9 milioni di euro al 30 settembre 2020, mentre il segmento Energy-Automation consegue ricavi pari a 12,2 milioni di euro, in aumento rispetto agli 8,2 milioni di euro al 30 settembre 2020. Le attività commerciali del settore hanno registrato una forte accelerazione ed infatti il portafoglio ordini confermato risulta pari a 84,6 milioni di euro (rispetto ai 77,0 milioni di euro al 30 settembre 2020), di cui 69,5 milioni di euro riferibili al segmento Energy-Automation. Il Gruppo, inoltre, prevede nei prossimi mesi un rafforzamento del *trend* di crescita del settore Energy trainato dal processo di transizione energetica che sta coinvolgendo i Paesi in cui opera Tesmec.

A livello geografico, il Gruppo Tesmec mantiene una distribuzione percentuale delle vendite sostanzialmente in linea con i primi nove mesi dell'ultimo esercizio, con un incremento in Europa compensato da un rallentamento in Nord America e in Australia, e una ripresa delle attività nell'area mediorientale.

L'**EBITDA** risulta pari a **21,2 milioni di euro**, in aumento sia rispetto ai 15,7 milioni di euro al 30 settembre 2020, sia rispetto ai livelli pre-COVID quando al 30 settembre 2019 si attestava a 17,4 milioni di euro. Tale risultato è principalmente riconducibile alla performance dei settori Energy e Ferroviario, caratterizzati da



prodotti a più alto valore aggiunto e tecnologico in linea con le aspettative del Piano Industriale 2020-2023, alle razionalizzazioni intraprese nel periodo, che hanno bilanciato una performance negativa del settore Trencher sul territorio australiano e sul mercato americano.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** al 30 settembre 2021 del Gruppo Tesmec risulta pari a **4,8 milioni di euro**, in forte aumento rispetto agli 0,2 milioni di euro al 30 settembre 2020.

Gli **oneri al netto dei proventi finanziari** del Gruppo Tesmec al 30 settembre 2021 sono pari a **1,6 milioni di euro**, rispetto ai 6,6 milioni di euro al 30 settembre 2020. Tale variazione è da attribuire a utili su cambi per circa 1,9 milioni di euro, principalmente non realizzati, in miglioramento rispetto all'andamento del periodo di riferimento, con una performance contraria e positiva del dollaro americano.

L'**Utile Netto** al 30 settembre 2021 è pari a **2,0 milioni di euro**, in deciso aumento rispetto ad un risultato negativo per 4,8 milioni di euro al 30 settembre 2020.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è pari a **116,5 milioni di euro**, in miglioramento rispetto ai 118,5 milioni di euro al 30 giugno 2021 e ai 137,8 milioni di euro al 30 settembre 2020. Al 31 dicembre 2020 l'Indebitamento Finanziario Netto era pari a 104,4 milioni di euro. La variazione rispetto alla chiusura dell'esercizio 2020 è legata principalmente all'aumento del capitale circolante operativo, in particolare alla voce magazzino, cresciuto per far fronte agli impegni dell'ultimo trimestre, ed alle tensioni sul mercato degli approvvigionamenti e dei noli. L'Indebitamento Finanziario Netto include passività finanziarie relative ai diritti d'uso (IFRS 16) per circa 21,9 milioni di euro principalmente legate all'immobile di Grassobbio e alla flotta Trencher utilizzata per i noleggi.

Il **Portafoglio ordini al 30 settembre 2021 si attesta a 262,6 milioni di euro - dei quali 79,2 milioni di euro riferiti al settore Trencher, 98,8 milioni di euro al settore Ferroviario e 84,6 milioni di euro al settore Energy - in aumento** rispetto ai 238,0 milioni al 30 settembre 2020. Tale risultato conferma la forte presenza del Gruppo in settori strategici e con alte potenzialità correlate ai processi di transizione energetica, digitale e green facenti capo ai *Recovery Plan* varati dai Governi dei Paesi in cui Tesmec opera.

Si riportano di seguito i dati finanziari sintetici:

<i>(importi in milioni di euro)</i>	Consuntivo 2019.9M	Consuntivo 2020.9M	Consuntivo 2021.9M
Ricavi	144,2	116,8	144,2
Ebitda	17,4	15,7	21,2
<i>Ebitda Margin</i>	12,1%	13,4%	14,7%
Ebit	3,9	0,2	4,8
Risultato Netto	0,7	(4,8)	2,0
Indebitamento finanziario netto	115,6	137,8	116,5



EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

In relazione al rallentamento dell'operatività sul mercato americano Tesmec ha rivisto le stime di chiusura per l'esercizio 2021, confermando ricavi superiori a 200 milioni di euro, un EBITDA superiore al 15% ed un Indebitamento Finanziario Netto inferiore ai 110 milioni di euro.

La variazione dell'Outlook di fine anno è da ricollegare al *gap* generato sul mercato americano nei vari business di riferimento, in particolare il settore Trencher, per un ammontare di circa 20 milioni di euro, che ha portato a rettificare la precedente stima di 220 milioni di euro. In termini di marginalità il ritardo nei ricavi e la *performance* australiana inducono a rivedere la stima dell'EBITDA alle percentuali sopracitate rispetto alla precedente stima superiore al 16%. In termini di Indebitamento Finanziario Netto, Tesmec prevede di mitigare e far rientrare la variazione del capitale circolante, incrementato a causa di fattori esogeni legati all'andamento del mercato degli approvvigionamenti e dei noli. Tale riduzione impatterà positivamente sull'Indebitamento Finanziario Netto che si prevede in miglioramento, grazie anche agli incassi attesi nel settore Ferroviario, rispetto alla chiusura del 30 settembre 2021 attestandosi ad un valore inferiore ai 110 milioni di euro, ma non in linea alla precedente stima che prevedeva una riduzione rispetto alla chiusura 2020.

Il Gruppo, nonostante i ritardi in termini di ricavi e marginalità del corrente esercizio, conferma le sue linee guida di uscita del Piano 2020-2023. Tesmec, difatti, è attiva in settori che beneficeranno di nuovi investimenti e di politiche di sviluppo volte a rafforzare le infrastrutture fondamentali dei principali Paesi: il *business* del Gruppo è concentrato in settori strategici che presentano estrema vivacità e significative prospettive di crescita. Nel settore Trencher sono previsti ingenti investimenti per rafforzare le reti di telecomunicazione e digitalizzazione, oltre a un forte sviluppo nel settore mining. Il settore Ferroviario sta beneficiando di un importante incremento degli investimenti per ridurre la congestione della circolazione dei veicoli su gomma e per incrementare la mobilità sostenibile, oltre che per la manutenzione delle linee con l'obiettivo di garantire la sicurezza del trasporto ferroviario. Nel settore Energy si conferma al passaggio all'utilizzo di fonti energetiche rinnovabili, con adeguamento delle reti elettriche alle nuove esigenze che ne derivano.

Gli effetti di tali investimenti, sia in termini di ripresa macroeconomica generale che di impatto sulle attività e volumi del Gruppo, saranno tanto più evidenti quanto più rapido risulterà il processo di definizione e assegnazione, da parte delle autorità governative, degli interventi legati al c.d. *Recovery Fund* reso disponibile dalle istituzioni dell'Unione Europea.

La priorità del Gruppo rimane la riduzione dell'Indebitamento, portandolo ai livelli definiti dal Piano. Eventuali investimenti dovranno essere compatibili a questo obiettivo.

PROGETTO SOSTENIBILITÀ

La sostenibilità è considerata un asset di rilevanza strategica nel percorso di crescita di medio-lungo periodo del Gruppo.

Il Management di Tesmec è, quindi, al lavoro per la preparazione delle linee guida del piano di sostenibilità che indirizzeranno lo sviluppo e gli investimenti dei prossimi anni, prefiggendosi specifiche priorità in termini



ESG: progettazione di una governance di sostenibilità, incremento della quota di soluzioni tecniche *green & digital*, particolare attenzione alle questioni climatiche e rafforzamento del rapporto col territorio e del benessere delle risorse umane.

La sostenibilità, del resto, è parte integrante del business stesso del Gruppo: la creazione di infrastrutture moderne e digitali, l'installazione di cavi e fibre ottiche per una connettività diffusa, la modernizzazione e la messa in sicurezza delle reti ferroviarie, l'incremento della mobilità sostenibile, il passaggio all'utilizzo di fonti energetiche rinnovabili, nonché la crescente importanza di reti elettriche forti ed efficienti (*Strong & Smart Grids*) non possono prescindere da un approccio di sviluppo sostenibile.

La strategia di Tesmec si conferma, pertanto, focalizzata su progetti di innovazione sostenibile, tramite la promozione di tecnologie digitali e green, con crescente attenzione alla riduzione dell'impatto ambientale delle attività.

COVID-19

Nel corso dei primi nove mesi dell'anno la situazione pandemica da COVID-19 non ha impedito al Gruppo il proseguimento delle attività operative, seppur in un contesto di elevata incertezza che ha impattato sulla raccolta ordini comunque elevata. L'eventuale introduzione di ulteriori forme di restrizione per far fronte ad un'ulteriore diffusione del COVID-19 non può far escludere al Gruppo che nel brevissimo periodo si possano verificare dei rallentamenti senza, tuttavia, intaccare le previsioni complessive relative al Piano Industriale 2020-2023 nel medio-lungo periodo. Infatti, gli obiettivi di breve periodo e del Piano si basano sull'assunto che la situazione pandemica non comporti l'adozione di nuove misure restrittive analoghe a quelle imposte nella prima parte del 2020 ed un peggioramento significativo dello scenario macroeconomico internazionale.

EVENTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL PERIODO DI RIFERIMENTO

In data **20 luglio 2021** la capogruppo Tesmec S.p.A. ha sottoscritto un contratto di finanziamento con Intesa Sanpaolo S.p.A. pari a 5 milioni di euro.

In data **29 luglio 2021** la capogruppo Tesmec S.p.A., con il supporto di Banca Finint in qualità di sole arranger dell'operazione, ha sottoscritto un contratto di finanziamento in Pool pari a 20 milioni di euro con tre Istituti di Credito: CdP (Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.), Finlombarda S.p.A. e Banca del Mezzogiorno - Mediocredito Centrale S.p.A.

In data **22 settembre 2021** Tesmec S.p.A. ha festeggiato il 70° anniversario dalla sua fondazione con un evento presso l'Accademia Carrara di Bergamo, che ha celebrato una storia di crescita e di continua evoluzione ma soprattutto ha presentato l'evoluzione del Gruppo oggi: una vera e propria tech company, leader nell'innovability, ovvero nei progetti che uniscono innovatività e sostenibilità da un punto di vista sociale e/o ambientale, attenta alle attività di R&S, in grado di produrre sistemi in cui la componente tecnologica è addirittura superiore a quella meccanica.



Azioni proprie

Alla data del presente comunicato la Società detiene n. 4.711.879 azioni proprie, pari al 0,777% del Capitale Sociale. L'importo è invariato rispetto al 31 dicembre 2020.

Conference Call

Alle ore 14:30 (CET) di oggi, venerdì 5 novembre 2021, Ambrogio Caccia Dominioni, Presidente e Amministratore Delegato di Tesmec S.p.A., e il Top Management della Società presenteranno alla comunità finanziaria i risultati relativi ai primi nove mesi dell'esercizio 2021, nel corso di una *conference call*.

I numeri telefonici a cui collegarsi sono i seguenti:

dall'Italia:	+39 02 805 88 11
dall'Inghilterra:	+ 44 121 281 8003
dalla Germania:	+49 69 255 11 4451
dalla Francia:	+33 170918703
dalla Svizzera:	+41 225954727
dagli USA:	+1 718 7058794

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Marco Paredi, dichiara ai sensi dell'articolo 154-bis, comma 2, del D. Lgs. n. 58/1998 ("Testo Unico della Finanza") che l'informativa contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Si evidenzia inoltre che nel presente comunicato, in aggiunta agli indicatori finanziari convenzionali previsti dagli IFRS, sono presentati alcuni indicatori alternativi di performance (ad esempio EBITDA) al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economico-finanziaria. Tali indicatori sono calcolati secondo le usuali prassi di mercato.

Si rende noto che il Resoconto Intermedio di Gestione Consolidato al 30 settembre 2021 sarà a disposizione del pubblico presso la sede secondaria della Società, in Grassobbio (Bergamo), Via Zanica n. 17/O, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket -Storage, accessibile dal sito www.emarketstorage.com, e sul sito internet della Società www.tesmec.com, nei termini di legge.



Per ulteriori informazioni:

Tesmec S.p.A.

Marco Paredi

Investor Relations Manager

Tel: +39 035 4232840 – Fax: +39 035 3844606

E-mail: ir@tesmec.com

Image Building - Media Relations

Alfredo Mele, Carlo Musa

Tel: +39 02 89011300

E-mail: tesmec@imagebuilding.it

Il comunicato è disponibile anche sul sito www.tesmec.com, nella sezione “Investitori”:
<http://investor.tesmec.com/it/Investors/PressReleases>.

Il Gruppo Tesmec

Il Gruppo Tesmec è attivo nella progettazione, produzione e commercializzazione di sistemi e soluzioni integrate per la costruzione, manutenzione e diagnostica di infrastrutture (reti aeree, interrate e ferroviarie) per il trasporto di energia elettrica, dati e materiali (petrolio e derivati, gas e acqua), nonché di tecnologie per la coltivazione di cave e miniere di superficie. In particolare, il Gruppo opera nei settori: - **Energy**. Tesmec progetta, produce e commercializza macchine e sistemi integrati per la realizzazione e la manutenzione di elettrodotti aerei ed interrati e reti in fibra ottica (Segmento Tesatura), nonché apparati e sistemi avanzati per l'automazione, l'efficientamento, la gestione e il monitoraggio delle reti e sottostazioni elettriche di alta, media e bassa tensione, le cd reti intelligenti (Segmento Energy-Automation); - **Trencher**. Il Gruppo svolge l'attività di progettazione, produzione, vendita e noleggio di macchine trencher funzionali a quattro tipologie di attività (sbancamento e miniere, scavi in linea per l'installazione di pipeline, per la costruzione di infrastrutture di telecomunicazione e di fibra ottica e per la realizzazione di reti elettriche interrate), nonché di prestazione di servizi specialistici di scavo. I trencher vengono noleggiati dal Gruppo sia con l'operatore addetto all'uso della macchina (cd. noleggio a caldo o *wet rental*), sia senza operatore (cd. noleggio a freddo o *dry rental*); - **Ferrovioario**. Tesmec progetta, produce e commercializza macchine e sistemi integrati per l'installazione e la manutenzione della catenaria ferroviaria, e sistemi per la diagnostica della catenaria ferroviaria e del binario, oltre a macchine personalizzate per operazioni speciali sulla linea.

Nato in Italia nel 1951 e guidato dal Presidente e Amministratore Delegato Ambrogio Caccia Dominioni, il Gruppo Tesmec può contare su più di 900 dipendenti e dispone dei siti produttivi di: Grassobbio (Bergamo), Endine Gaiano (Bergamo), Sirone (Lecco), Monopoli (Bari) e Bitetto (Bari) in Italia, Alvarado negli USA e Durtal in Francia, oltre che di tre unità di ricerca e sviluppo a Fidenza (Parma), Padova e Patrica (Frosinone). Quotato sul segmento Euronext STAR Milan del mercato Euronext Milan di Borsa Italiana, il Gruppo, inoltre, è presente commercialmente a livello globale e può contare su una presenza diretta nei diversi continenti, costituita da società estere e uffici commerciali in USA, Sud Africa, Africa occidentale, Australia, Nuova Zelanda, Russia, Qatar e Cina.

Nella sua strategia di sviluppo, il Gruppo Tesmec intende consolidare la propria posizione di *solution provider* nelle tre aree di business, sfruttando i trend della transizione energetica, della digitalizzazione e della sostenibilità. Nella sua strategia di sviluppo, il Gruppo Tesmec intende consolidare la propria posizione di *solution provider* nelle tre aree di business, sfruttando i trend della transizione energetica, della digitalizzazione e della sostenibilità.

Si riportano di seguito gli schemi riclassificati di stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e il prospetto di fonti e impieghi del Gruppo Tesmec al 30 settembre 2021.



Schema riclassificato di Conto Economico consolidato del Gruppo Tesmec

Gestione economica <i>(importi in migliaia di euro)</i>	Al 30 settembre	
	2021	2020
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	144.184	116.832
Totale costi operativi	(139.343)	(116.665)
Risultato operativo	4.841	167
Proventi / (Oneri) finanziari netti	(3.561)	(3.849)
Utile/Perdite su cambi nette	1.948	(2.777)
Quota degli (oneri) / proventi derivanti da valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto	(6)	18
Risultato ante imposte	3.222	(6.441)
Risultato netto del periodo	2.055	(4.793)
EBITDA	21.176	15.685
EBITDA (% sui ricavi)	14,7%	13,4%

**Schema riclassificato di Stato Patrimoniale consolidato del Gruppo Tesmec**

Gestione patrimoniale		
<i>(importi in migliaia di euro)</i>	30 settembre 2021	31 dicembre 2020
Totale attività non correnti	123.059	122.475
Totale attività correnti	239.411	240.474
Totale attività	362.470	362.949
Totale passività non correnti	133.344	110.468
Totale passività correnti	156.038	183.033
Totale delle passività	289.382	293.501
Totale Patrimonio Netto	73.088	69.448
Totale Patrimonio Netto e Passività	362.470	362.949



Schema riclassificato di Rendiconto Finanziario consolidato del Gruppo Tesmec

Sintesi del rendiconto finanziario <i>(importi in migliaia di euro)</i>	Al 30 settembre	
	2021	2020
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) dalle attività operative (A)	1.303	1.086
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) dalle attività di investimento (B)	(16.844)	(32.639)
Flusso di cassa netto generato dalle attività di finanziamento (C)	(6.578)	62.916
Flusso di cassa complessivo (D=A+B+C)	(22.119)	31.363
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo (F)	70.426	17.935
Effetto dei cambi sulle disponibilità liquide nette (E)	202	(412)
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio (G=D+E+F)	48.509	48.886



Prospetto Fonti e Impieghi consolidato del Gruppo Tesmec

Fonti e Impieghi

(importi in migliaia di euro)

	<u>Al 30 settembre 2021</u>	<u>Al 31 dicembre 2020</u>
Capitale circolante netto ³	79.580	64.256
Immobilizzazioni	98.653	99.530
Altre attività e passività a lungo termine	11.390	10.032
Capitale investito netto⁴	<u>189.623</u>	<u>173.818</u>
Indebitamento finanziario netto ⁵	116.535	104.370
Patrimonio netto	73.088	69.448
Totale fonti di finanziamento	<u>189.623</u>	<u>173.818</u>

³ Il capitale circolante netto è calcolato come attività correnti al netto delle passività correnti ad esclusione delle attività e passività finanziarie. Il capitale circolante netto non è identificato come misura contabile nell'ambito degli IFRS. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

⁴ Il capitale investito netto è calcolato come capitale circolante netto ed immobilizzazioni ed altre attività a lungo termine al netto delle passività a lungo termine. Il capitale investito netto non è identificato come misura contabile nell'ambito degli IFRS. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

⁵ L'indebitamento finanziario netto è calcolato come somma delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle attività finanziarie correnti comprendenti i titoli disponibili per la vendita, delle passività finanziarie correnti e non correnti, incluse le passività finanziarie da leasing, del valore equo degli strumenti finanziari ed escludendo le altre passività non correnti.

Fine Comunicato n.1155-26

Numero di Pagine: 14