

Informazione Regolamentata n. 1155-21-2023	Data/Ora Inizio Diffusione 04 Agosto 2023 12:40:07	Euronext Star Milan
---	---	----------------------------

Societa' : TESMEC

Identificativo : 180096

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : TESMECN03 - Turani

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 04 Agosto 2023 12:40:04

Data/Ora Inizio
Diffusione : 04 Agosto 2023 12:40:07

Oggetto : Tesmec S.p.A. - Il CdA approva i Risultati
al 30 Giugno 2023

Testo del comunicato

Vedi allegato.

TESMEC S.P.A.: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2023, CHE REGISTRA RICAVI IN CRESCITA E UN FORTE AUMENTO DEL PORTAFOGLIO ORDINI TOTALE. CONFERMATE LE PREVISIONI PER L'ESERCIZIO 2023, NONOSTANTE LA CONTRAZIONE DEI MARGINI E LA CRESCITA DELL'INDEBITAMENTO NEL PRIMO SEMESTRE.

Principali Risultati Consolidati relativi ai primi sei mesi dell'esercizio 2023 (vs 1° semestre 2022):

- **Ricavi: 125,3 milioni di euro**, rispetto ai 113,3 milioni di euro al 30 giugno 2022;
- **EBITDA¹: 15,2 milioni di euro**, rispetto ai 18,7 milioni di euro al 30 giugno 2022, impattato da un differente mix di vendita, da oneri non ricorrenti ed al rafforzamento della struttura organizzativa per far fronte allo sviluppo del Gruppo;
- **EBIT: 3,7 milioni di euro**, rispetto agli 8,0 milioni di euro al 30 giugno 2022;
- **Risultato Netto: negativo per 2,6 milioni di euro**, generatosi prettamente nel primo trimestre con un secondo trimestre in sostanziale pareggio, rispetto ad un utile pari a 7,9 milioni di euro al 30 giugno 2022, per effetto di variazioni valutarie negative e dell'andamento dei tassi di interesse;
- **Indebitamento Finanziario Netto²: 150,3 milioni di euro**, rispetto ai 128,4 milioni di euro al 31 dicembre 2022 ed ai 139,5 milioni di euro al 31 marzo 2023, principalmente per l'incremento del capitale circolante nei settori a forte crescita in funzione delle previsioni di vendita nel prosieguo dell'anno;
- **Portafoglio Ordini Totale: 428,8 milioni di euro**, rispetto ai 406,1 milioni di euro al 31 dicembre 2022 ed ai 285,2 milioni di euro al 30 giugno 2022;
- **Outlook 2023:** confermate le previsioni Ricavi tra i 280-290 milioni di euro, un EBITDA *margin* tra il 16% ed il 17% ed un miglioramento dell'Indebitamento Finanziario Netto rispetto alla chiusura dell'esercizio 2022 ed ai dati al 30 giugno 2023;
- **Sostenibilità:** la sostenibilità si conferma un driver di sviluppo sempre più strategico e una priorità nelle scelte di investimento del Gruppo.

Grassobbio (Bergamo), 4 agosto 2023 – 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 la **Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2023**, che evidenzia un'accelerazione dei Ricavi, grazie principalmente al positivo contributo positivo dei settori Energy e Rail e,

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 e da IFRS 16, del valore equo degli strumenti finanziari ed escludendo le altre passività non correnti.

in chiave prospettica, un forte aumento del Portafoglio Ordini Totale, che raggiunge il valore record di 428,8 milioni di euro. La contrazione della marginalità è, invece, principalmente riconducibile al differente mix di vendita rispetto al semestre precedente, da oneri non ricorrenti ed al rafforzamento della struttura organizzativa per far fronte allo sviluppo del Gruppo. L'Indebitamento Finanziario Netto è invece aumentato a causa delle necessità di capitale circolante per gestire la crescita del Portafoglio Ordini e dei Ricavi previsti nella seconda parte dell'esercizio.

Il Presidente e Amministratore Delegato Ambrogio Caccia Dominioni ha commentato: *“Nei primi sei mesi dell’anno abbiamo registrato un incremento significativo dei ricavi, soprattutto nei settori Rail e Energy, grazie alla crescente domanda delle nostre soluzioni tecnologiche all’avanguardia, che agevolano la transizione energetica e digitale. Il portafoglio ordini, trainati dal settore Ferroviario e da quello Energy Automation, ha raggiunto il valore record di 428,8 milioni di euro al 30 giugno 2023. Nonostante le sfide finanziarie e una marginalità al di sotto delle aspettative, manteniamo ferma la determinazione nel perseguire le previsioni comunicate al mercato per l’intero esercizio 2023: un fatturato previsto tra 280 e 290 milioni di euro, un margine EBITDA nel range 16%-17% e un miglioramento dell’Indebitamento Finanziario Netto rispetto alla chiusura dell’esercizio 2022. Siamo fiduciosi che raggiungeremo tali previsioni grazie alla nostra consolidata posizione di mercato, alla capacità di innovazione e all’impegno verso i nostri clienti.”*

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2023

Al **30 giugno 2023**, il Gruppo Tesmec ha realizzato **Ricavi** consolidati pari a **125,3 milioni di euro**, in incremento rispetto ai 113,3 milioni di euro al 30 giugno 2022, grazie principalmente alla performance dei settori Energy e Rail. In particolare, al 30 giugno 2023 sono stati registrati ricavi da vendite di prodotti per 97,0 milioni di euro, in aumento rispetto ai 70,9 milioni di euro al 30 giugno 2022, e ricavi per prestazioni di servizi e per i lavori in corso pari a 28,3 milioni di euro, in diminuzione rispetto ai 42,4 milioni di euro al 30 giugno 2022.

Risultati al 30 giugno (importi in migliaia di euro)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni		
	2023	2022	Variazione 23 vs 22
Trencher	68.892	66.577	+3,5%
<i>Incidenza su Ricavi Consolidati</i>	<i>55,0%</i>	<i>58,8%</i>	
Ferroviario	25.499	23.048	+10,6%
<i>Incidenza su Ricavi Consolidati</i>	<i>20,3%</i>	<i>20,3%</i>	
Energy	30.906	23.629	+30,8%
<i>Incidenza su Ricavi Consolidati</i>	<i>24,7%</i>	<i>20,9%</i>	
Consolidato	125.297	113.254	+10,6%

In dettaglio, i **Ricavi** del **settore Trencher** al 30 giugno 2023 ammontano a **68,9 milioni di euro**, in crescita rispetto ai 66,6 milioni di euro al 30 giugno 2022. Tale incremento è principalmente riconducibile all’andamento dei mercati Mediorientale ed Americano, che hanno compensato la contrazione temporanea registrata sul territorio europeo, in particolare su quello francese. Al 30 giugno 2023 il portafoglio ordini del

settore Trencher risulta pari a 82,8 milioni di euro, in aumento rispetto ai 75,3 milioni di euro al 30 giugno 2022.

Il **settore Ferroviario** registra **Ricavi** al 30 giugno 2023 pari a **25,5 milioni di euro**, in aumento rispetto ai 23,0 milioni di euro registrati al 30 giugno 2022. Tale risultato è principalmente riconducibile al timing di esecuzione di alcune commesse mentre nel corso dell'esercizio saranno messe in opera altre commesse acquisite nel corso dello scorso esercizio, a più alto valore aggiunto, a conferma del trend di crescita previsto a Piano. Nel settore Ferroviario, il portafoglio ordini confermato al 30 giugno 2023 risulta pari a 226,0 milioni di euro, in forte aumento rispetto ai 100,7 milioni di euro al 30 giugno 2022.

Per quanto riguarda il **settore Energy**, i **Ricavi** al 30 giugno 2023 ammontano a **30,9 milioni di euro**, in incremento rispetto ai 23,6 milioni di euro realizzati al 30 giugno 2022. In particolare, il segmento Tesatura registra ricavi per 20,9 milioni di euro, in incremento rispetto ai 16,1 milioni di euro al 30 giugno 2022, mentre il segmento Energy-Automation consegue ricavi pari a 10,0 milioni di euro, in aumento rispetto ai 7,6 milioni di euro al 30 giugno 2022. Le attività commerciali del settore confermano il trend di crescita, con un portafoglio ordini al 30 giugno 2023 che risulta pari a 120,0 milioni di euro, in aumento rispetto ai 109,2 milioni di euro al 30 giugno 2022, di cui 98,0 milioni di euro riferibili al segmento Energy-Automation e 22,0 milioni di euro al segmento Tesatura.

A livello geografico, il Gruppo Tesmec registra una crescita nella contribuzione delle vendite nell'area Mediorientale ed in Europa, mentre il mercato italiano rimane quello di riferimento per i settori Energy e Rail.

L'**EBITDA** è pari a **15,2 milioni di euro**, in diminuzione rispetto ai 18,7 milioni di euro al 30 giugno 2022. In particolare, il settore Trencher risulta impattato negativamente, rispetto al primo semestre dell'esercizio precedente, da un diverso mix stagionale delle vendite e da oneri non ricorrenti. Incidono, inoltre, gli investimenti volti al rafforzamento organizzativo delle strutture commerciali e di sviluppo business del Gruppo. Anche il settore Ferroviario ha generato una contribuzione inferiore rispetto alla performance degli ultimi trimestri, in attesa del contributo a regime delle ultime commesse acquisite. Il settore Energy, infine, registra una migliore contribuzione grazie ad un miglior mix di vendita.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** al 30 giugno 2023 è pari a **3,7 milioni di euro**, rispetto agli 8,0 milioni di euro al 30 giugno 2022 a causa della contrazione registrata dall'EBITDA nel periodo.

Gli **oneri finanziari netti** del Gruppo Tesmec al 30 giugno 2023 sono pari a **7,1 milioni di euro**, rispetto ad un valore positivo pari a 3,4 milioni di euro al 30 giugno 2022. Più in particolare nel periodo, il Gruppo ha registrato perdite su cambi per circa 2,0 milioni di euro, principalmente non realizzate, generate dall'indebolimento del dollaro e delle valute ad esso correlate; gli oneri finanziari netti, escluse le variazioni cambiarie, al 30 giugno 2023 sono pari a 5,1 milioni di euro, in aumento rispetto ai 2,0 milioni di euro al 30 giugno 2022.

Il **Risultato Netto** al 30 giugno 2023 è negativo per **2,6 milioni di euro**, generatosi prettamente nel primo trimestre con un secondo semestre in sostanziale pareggio, rispetto ad un utile pari a 7,9 milioni di euro al 30 giugno 2022.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** al 30 giugno 2023 è pari a **150,3 milioni di euro**, rispetto ai 128,4 milioni di euro al 31 dicembre 2022 e ai 133,1 milioni di euro al 30 giugno 2022, a causa dell'incremento del capitale circolante nei settori a forte crescita – Energy Automation e Ferroviario - in funzione delle previsioni di vendita previste nel proseguo dell'anno e, parzialmente, per gli investimenti del periodo non pienamente coperti dal flusso di cassa semestrale. Si ricorda che tale valore include, tra le altre passività finanziarie, diritti d'uso (IFRS 16) per circa 22,8 milioni di euro, principalmente legati all'immobile di Grassobbio e alla flotta Trencher utilizzata per i noleggi.

Il **Portafoglio ordini al 30 giugno 2023 raggiunge i 428,8 milioni di euro – dei quali 226,0 milioni di euro riferiti al settore Ferroviario, 82,8 milioni di euro al settore Trencher e 120 milioni di euro al settore Energy (di cui 98,0 milioni di euro riferibili al segmento Energy-Automation e 22,0 milioni di euro riferibili al segmento Tesatura)** – in forte aumento rispetto ai 285,2 al 30 giugno 2022 ed ai 406,1 milioni di euro al 31 dicembre 2022.

Si riportano di seguito i dati finanziari sintetici:

<i>(importi in milioni di euro)</i>	Consuntivo 2023.1H	Consuntivo 2022.1H	Variazione 23 vs 22
Ricavi	125,3	113,3	+10,6%
Ebitda	15,2	18,7	-19,0%
<i>Ebitda Margin</i>	12,1%	16,5%	
Ebit	3,7	8,0	-53,4%
Risultato Netto	(2,6)	7,9	-133,1%
Indebitamento finanziario netto	150,3	133,1	+17,1%

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nel primo semestre del 2023, Tesmec ha proseguito nel proprio percorso di crescita, grazie alla capacità di adattarsi alle sfide esterne e anticipare le tendenze del mercato. Il Gruppo ha diversificato le proprie attività geograficamente e per settore e ha ulteriormente investito in settori strategici, ad alta vivacità e prospettive di crescita, come quello Trencher, con soluzioni per la digitalizzazione e la realizzazione delle reti di telecomunicazione, oltre che per lo sviluppo del settore mining. Inoltre, Tesmec può beneficiare del nuovo Piano americano IRA - Inflation Reduction Act - che dovrebbe favorire ulteriormente le produzioni statunitensi, contribuendo alla performance dell'esercizio 2023. Nel settore Ferroviario, gli investimenti per la riduzione della congestione dei veicoli su gomma, per l'aumento della mobilità sostenibile, per la diagnostica e manutenzione delle linee per garantire la sicurezza del trasporto ferroviario, stanno dando ottimi risultati. Nel settore Energy si conferma il crescente passaggio all'utilizzo di fonti energetiche rinnovabili, con conseguente adeguamento delle reti elettriche alle nuove esigenze.

Per l'esercizio 2023, nonostante un primo semestre non in linea in termini di marginalità e generazione di cassa, Tesmec conferma la stima di ricavi nella fascia alta del range del Piano Industriale 2021-2023, tra i 280-290 milioni di euro, con una marginalità prevista tra il 16% ed il 17%, in miglioramento rispetto all'esercizio precedente, grazie alle previsioni di vendita sostenute attuale backlog e dal rafforzamento della struttura

TESMEC

organizzativa. Inoltre, si ritiene che l'Indebitamento Finanziario Netto migliori rispetto alla chiusura dell'esercizio 2022.

In conclusione, Tesmec si conferma una realtà solida e in crescita, che è in grado di adattarsi alle sfide del mercato e di anticipare le tendenze del futuro.

SOSTENIBILITÀ

Tesmec conferma il proprio impegno in ambito ESG, in linea con la Politica di Sostenibilità del Gruppo, perseguendo attività coerenti con la strategia di business e allineate all'Agenda 2030 delle Nazioni Unite per lo Sviluppo Sostenibile.

La strategia del Gruppo, in particolare, è focalizzata nello sviluppo di soluzioni tecnologiche *"green & digital"*, per minimizzare l'impatto ambientale e garantire i massimi standard di sicurezza ed efficienza. Oltre alla promozione di un'innovazione sostenibile, Tesmec è fortemente impegnata anche sul fronte della responsabilità sociale e sulla valorizzazione delle risorse umane, tramite azioni concrete per sviluppare il capitale umano e una serie di iniziative per favorire il benessere dei propri dipendenti.

EVENTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL PERIODO DI RIFERIMENTO

In data **6 maggio 2023** Tesmec ha annunciato l'avvio dei lavori di potenziamento industriale e organizzativo del polo di Monopoli, per rispondere ad un mercato in continua crescita.

In data **26 maggio 2023** Tesmec ha comunicato che Cerved Rating Agency, agenzia italiana specializzata nella valutazione del merito di credito di imprese non finanziarie, ha confermato il rating solicited "B1.2" assegnato alla Società.

In data **29 maggio 2023** Tesmec ha annunciato la firma, tramite la propria controllata Tesmec Rail, di un accordo di collaborazione tecnologica con Škoda Group nel settore dei mezzi d'opera ferroviari e dei veicoli diagnostici per sviluppare prodotti performanti e sostenibili con tecnologia all'avanguardia a livello mondiale nel mercato ferroviario.

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 2022.

Conference Call

Alle ore 14:30 (CET) di oggi, venerdì 4 agosto 2023, 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 al primo semestre dell'esercizio 2023, nel corso di una *conference call*.

I numeri telefonici a cui collegarsi sono i seguenti:

dall'Italia: +39 02 36213011
dall'Inghilterra: + 44 121 281 8003
dalla Germania: +49 69 17415713
dalla Francia: +33 170918703
dalla Svizzera: +41 225954727
da USA: +1 718 7058794

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Ruggero Gambini, 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 la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2023 sarà messa 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*); - **Ferroviano**. 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 1000 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.

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 giugno 2023.

Schema riclassificato di Conto Economico consolidato del Gruppo Tesmec

Gestione economica <i>(importi in migliaia di euro)</i>	Al 30 giugno	
	2023	2022
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	125.297	113.254
Totale costi operativi	(121.558)	(105.229)
Risultato operativo	3.739	8.025
Proventi / (Oneri) finanziari netti	(5.114)	(2.000)
Utile/Perdite su cambi nette	(1.964)	5.310
Quota degli (oneri) / proventi derivanti da valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto	(14)	48
Risultato ante imposte	(3.353)	11.383
Risultato netto del periodo	(2.605)	7.881
EBITDA	15.175	18.727
EBITDA (% sui ricavi)	12,1%	16,5%

Schema riclassificato di Stato Patrimoniale consolidato del Gruppo Tesmec

Gestione patrimoniale	30 giugno 2023	31 dicembre 2022
<i>(importi in migliaia di euro)</i>		
Totale attività non correnti	143.611	142.267
Totale attività correnti	269.639	265.427
Totale attività	413.250	407.694
Totale passività non correnti	119.628	120.305
Totale passività correnti	213.676	204.012
Totale delle passività	333.304	324.317
Totale Patrimonio Netto	79.946	83.377
Totale Patrimonio Netto e Passività	413.250	407.694

Schema riclassificato di Rendiconto Finanziario consolidato del Gruppo Tesmec

Sintesi del rendiconto finanziario <i>(importi in migliaia di euro)</i>	Al 30 giugno	
	2023	2022
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) dalle attività operative (A)	(10.652)	(3.058)
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) dalle attività di investimento (B)	(25.118)	(10.051)
Flusso di cassa netto generato dalle attività di finanziamento (C)	10.836	(4.446)
Flusso di cassa complessivo (D=A+B+C)	(24.934)	(17.555)
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo (F)	50.987	50.189
Effetto dei cambi sulle disponibilità liquide nette (E)	(403)	771
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio (G=D+E+F)	25.650	33.405

Prospetto Fonti e Impieghi consolidato del Gruppo Tesmec

Fonti e Impieghi <i>(importi in migliaia di euro)</i>	<u>Al 30 giugno 2023</u>	<u>Al 31 dicembre 2022</u>
Capitale circolante netto ³	98.901	80.631
Immobilizzazioni	110.841	111.658
Altre attività e passività a lungo termine	20.251	19.452
Capitale investito netto⁴	<u>230.263</u>	<u>211.741</u>
Indebitamento finanziario netto ⁵	150.317	128.364
Patrimonio netto	79.946	83.377
Totale fonti di finanziamento	<u>230.263</u>	<u>211.741</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.1155-21

Numero di Pagine: 13