



TESMEC S.P.A.: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 31 MARZO 2021, CHE REGISTRA RICAVI E MARGINALITÀ IN FORTE CRESCITA ED UN RITORNO ALL'UTILE

Principali Risultati Consolidati relativi ai primi tre mesi dell'esercizio 2021 (vs 1° trimestre 2020):

- **Ricavi: 49,0 milioni di euro**, in incremento rispetto ai 31,8 milioni di euro al 31 marzo 2020.
- **EBITDA¹: 7,1 milioni di euro**, in crescita rispetto ai 2,5 milioni di euro al 31 marzo 2020.
- **EBIT: 1,4 milioni di euro**, in aumento rispetto al risultato negativo per 1,7 milioni di euro al 31 marzo 2020.
- **Risultato Netto: positivo per 1,1 milioni di euro**, in aumento rispetto al risultato negativo per 3,0 milioni di euro al 31 marzo 2020, che risulta positivamente impattato per 1,9 milioni di euro da utili su cambi principalmente non realizzati.
- **Indebitamento Finanziario Netto: 117,7 milioni di euro**, in aumento rispetto ai 104,4 milioni di euro al 31 dicembre 2020 e in diminuzione rispetto ai 123,8 milioni di euro al 31 marzo 2020.
- **Portafoglio Ordini Totale: 286,3 milioni di euro**, in aumento sia rispetto ai 282,4 milioni di euro al 31 dicembre 2020, sia ai 181,7 milioni di euro al 31 marzo 2020.
- **Sostenibilità:** Il Gruppo sta concentrando i propri sviluppi tecnologici in soluzioni "green" e ad elevato contenuto digitale/innovativo. Numerose iniziative sono pianificate per promuovere la salute e aumentare il benessere dei dipendenti, ridurre l'impatto ambientale delle attività e per rafforzare il rapporto con il territorio.

Grassobbio (Bergamo), 12 maggio 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di **Tesmec S.p.A.** (MTA, STAR: 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 al 31 marzo 2021**, che registra una crescita dei ricavi e della marginalità, spinte dal rilancio delle attività produttive nei settori strategici in cui opera il Gruppo sia rispetto ad un trimestre dell'esercizio precedente impattato dalla diffusione della pandemia da COVID-19, sia rispetto al primo trimestre del 2019. La crescita della posizione finanziaria netta è legata ad un aumento del capitale circolante netto, necessario per sostenere la crescita prevista nella seconda parte dell'esercizio 2021 e per far fronte alle tensioni nell'ambito del mercato degli approvvigionamenti e dei noli.

Il Presidente e Amministratore Delegato Ambrogio Caccia Dominioni ha commentato: *"Il Gruppo ha conseguito importanti risultati nel corso del primo trimestre 2021, seppur lo stesso sia stato fortemente condizionato dal contesto economico globale ancora influenzato dall'emergenze pandemica, riportando i*

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.



ricavi del trimestre ai livelli pre-COVID ed una marginalità in crescita grazie all'integrazione dei vari modelli di business, con particolare rilevanza a quelli che garantiscono business ricorrenti ed al ruolo svolto dal Gruppo 4service. Si conferma ancora la crescita degli ordini che consente di confermare le attese del 2021 e le guidance del Piano Industriale 2020-2023. L'attività del Gruppo continua ad essere focalizzata in segmenti di mercato ad elevato contenuto tecnologico e guidati dalla trasformazione digitale. Cresce, inoltre, la focalizzazione del Gruppo verso la sostenibilità ambientale e verso le tematiche legate alla sicurezza che si rispecchia in tutte le nostre scelte strategiche e nei piani di sviluppo del Gruppo. Questo primo trimestre, inoltre, è stato caratterizzato dal go-live del nuovo sistema informativo, partito dalla capogruppo Tesmec S.p.A. e che, dal secondo semestre, verrà esteso anche a tutte le controllate del Gruppo. Tale strumento consentirà un'innovazione digitale e un'ottimizzazione dei processi aziendali nel loro complesso."

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 MARZO 2021

Al **31 marzo 2021**, il Gruppo Tesmec ha realizzato **Ricavi** consolidati pari a **49,0 milioni di euro**, rispetto ai 31,8 milioni di euro al 31 marzo 2020 e rispetto ai 49.8 milioni di euro al 31 marzo 2019. Tale variazione, nonostante il permanere di una situazione di incertezza nel contesto globale dovuta alla pandemia, riporta i ricavi ai livelli pre-COVID con una migliore marginalità dovuta alle azioni intraprese nel corso dell'esercizio 2020 ed al processo di integrazione del Gruppo 4service. In particolare, al 31 marzo 2021 sono stati registrati ricavi da vendite di prodotti per 30,9 milioni di euro rispetto ai 19,9 milioni di euro al 31 marzo 2020 e ricavi per prestazioni di servizi e per i lavori in corso pari a 18,1 milioni di euro al 31 marzo 2021 rispetto ai 12,0 milioni di euro al 31 marzo 2020. Le prestazioni di servizi riguardano principalmente il settore Trencher e sono rappresentate da attività di noleggio di macchinari svolte negli Stati Uniti, in Francia, in Africa del Nord ed in Oceania.

Risultati al 31 marzo (In migliaia di Euro)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni		
	2021	2020	Variazione 21 vs 20
Trencher	30.963	16.885	+83,7%
<i>Incidenza su Ricavi Consolidati</i>	<i>63,2%</i>	<i>52,9%</i>	
Ferrovioario	7.180	7.572	-5,2%
<i>Incidenza su Ricavi Consolidati</i>	<i>14,7%</i>	<i>23,8%</i>	
Energy	10.813	7.410	+45,9%
<i>Incidenza su Ricavi Consolidati</i>	<i>22,1%</i>	<i>23,3%</i>	
Consolidato	48.956	31.837	+53,8%

In dettaglio, il fatturato **del settore Trencher** ammonta a **31,0 milioni di euro**, in aumento rispetto ai 16,9 milioni di euro al 31 marzo 2020. Tale *performance*, nonostante un andamento non particolarmente soddisfacente del mercato americano, impattato dalla transizione amministrativa del nuovo Governo in carica, è principalmente riconducibile alla ripresa dell'operatività del settore rispetto al trimestre dell'esercizio precedente, fortemente condizionato dal periodo di *lock down*, ed ai primi segnali di riapertura nel mercato degli investimenti e delle infrastrutture. Le attività commerciali non hanno subito contrazioni significative, infatti, al 31 marzo 2021 il portafoglio ordini confermato del settore Trencher risulta pari a 84,9 milioni di euro (rispetto ai 60,9 milioni di euro al 31 marzo 2020).



Il **settore Ferroviario** registra **Ricavi** al 31 marzo 2021 pari a **7,2 milioni di euro**, in decremento rispetto ai 7,6 milioni di euro registrati al 31 marzo 2020. Tale settore è stato quello meno condizionato nell'esercizio precedente dal periodo di *lock down*, pertanto, i ricavi risultano essere in linea con le aspettative del Gruppo e caratterizzati da un diverso mix produttivo rispetto al trimestre all'anno passato. Anche in questo settore non si registra una riduzione delle attività commerciali: il portafoglio ordini confermato risulta, infatti, pari a 114,4 milioni di euro al 31 marzo 2021 (rispetto agli 82,8 milioni di euro al 31 marzo 2020).

Per quanto riguarda il **settore Energy**, i **Ricavi** al 31 marzo 2021 ammontano a **10,8 milioni di euro**, in aumento rispetto ai 7,4 milioni di euro realizzati al 31 marzo 2020. Anche in questo settore si segnala una ripresa trainata dalla crescita degli investimenti, pertanto, il trimestre registra un deciso miglioramento rispetto al trimestre dell'esercizio precedente fortemente condizionato dal periodo di *lock down*. In particolare, il segmento Tesatura ha registrato Ricavi per 7,5 milioni di euro, in aumento rispetto ai 5,9 milioni di euro al 31 marzo 2020 mentre il segmento Energy-Automation ha invece conseguito ricavi pari a 3,3 milioni di euro, in aumento rispetto agli 1,5 milioni di euro al 31 marzo 2020 ed in linea con le previsioni dell'anno che prevedono un importante contributo di questo segmento sulla *performance* del settore. Le attività commerciali hanno registrato una forte accelerazione ed infatti il portafoglio ordini confermato risulta pari a 87,0 milioni di euro (rispetto a 38,0 milioni di euro al 31 marzo 2020), di cui 64,0 milioni di euro del segmento Energy-Automation, che registra una crescita per il quarto trimestre consecutivo, confermando così le attese condivise nel Piano Industriale 2020-2023. Il Gruppo prevede nei prossimi mesi un forte *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 in linea con l'ultimo esercizio, con *focus* su Italia, Europa e Nord America, tuttavia è da segnalare una ripresa delle attività nell'area mediorientale.

L'**EBITDA** risulta pari a **7,1 milioni di euro**, in aumento rispetto ai 2,5 milioni di euro al 31 marzo 2020 e rispetto ai livelli pre-COVID quando si attestava a 5,7 milioni di euro al 31 marzo 2019. Tale risultato è principalmente riconducibile alla performance del settore Trencher e dal settore Energy, di cui si segnala la positiva contribuzione del segmento Energy-Automation, di converso il settore Ferroviario risulta essere sostanzialmente in linea con l'esercizio precedente nonostante il lieve decremento dei ricavi sopra descritto.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** al 31 marzo 2021 del Gruppo Tesmec risulta pari a **1,4 milioni di euro**, in aumento rispetto ad un valore negativo di 1,7 milioni di euro al 31 marzo 2020. Tale risultato è influenzato dalla performance del periodo ove, nonostante il persistere della situazione incertezza derivante dalla diffusione della pandemia, il Gruppo ha operato in piena sicurezza e senza preclusioni.

Gli **oneri al netto dei proventi finanziari** del Gruppo Tesmec al 31 marzo 2021 sono positivi e pari a **0,6 milioni di euro**, rispetto al dato negativo 2,4 milioni di euro al 31 marzo 2020. Tale variazione è da attribuire a utili su cambi per circa 1,8 milioni di euro principalmente non realizzati, in miglioramento rispetto all'andamento dell'ultimo trimestre, con una performance contraria e positiva del dollaro americano e delle valute ad esso correlate come il dollaro australiano e neozelandese. Si segnala che, alla data odierna, il dollaro ha subito un deprezzamento rispetto alla chiusura del 31 marzo 2021, tale variazione, ad ogni modo, rimane migliorativa rispetto alla chiusura dello scorso esercizio.



Il **Risultato Netto** al 31 marzo 2021 risulta positivo per **1,1 milioni di euro**, in aumento rispetto ad un risultato negativo per 3,0 milioni di euro al 31 marzo 2020.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è pari a **117,7 milioni di euro** in aumento rispetto ai 104,4 milioni di euro al 31 dicembre 2020. La variazione rispetto al 31 dicembre 2020 è legato alla variazione del capitale circolante operativo, cresciuto per far fronte alle forti tensioni in corso nel mercato degli approvvigionamenti e dei noli e per supportare i progetti ferroviari in corso ed il backlog previsto in consegna nella seconda parte dell'anno. L'Indebitamento Finanziario Netto include passività finanziarie relative ai diritti d'uso (IFRS 16) per circa 22,2 milioni di euro principalmente legato all'immobile di Grassobbio e alla flotta Trencher utilizzata per i noleggi.

Il **Portafoglio ordini al 31 marzo 2021 si attesta a 286,3 milioni di euro - dei quali 84,9 milioni di euro riferiti al settore Trencher, 114,4 milioni di euro al settore Ferroviario e 87,0 milioni di euro al settore Energy** – e risulta in crescita sia rispetto ai 282,4 milioni di euro al 31 dicembre 2020, sia ai 181,7 milioni al 31 marzo 2020. Tale risultato conferma la resilienza del Gruppo operante in settori strategici e con alte potenzialità correlate ai processi di transizione energetica, digitale e green facenti capo ai *Recovery Plan* introdotti dai Governi dei Paesi in cui Tesmec opera. Il settore Trencher è condizionato dalle diverse politiche che si stanno sviluppando per la creazione di infrastrutture moderne. In forte aumento sono i progetti connessi alla installazione “*underground*” di cavi e fibre ottiche. Nel Ferroviario, gli investimenti hanno subito una forte accelerazione per dare una risposta alle nuove richieste derivanti dalla modernizzazione delle infrastrutture ferroviarie. Nel settore Energy le nuove esigenze “*smart&security*” hanno portato a privilegiare investimenti rivolti alla transizione al digitale ed alle fonti carbon-free.

Si riportano di seguito i dati finanziari sintetici:

<i>(In milioni di Euro)</i>	Consuntivo 2019.Q1	Consuntivo 2020.Q1	Consuntivo 2021.Q1
Ricavi	49,8	31,8	49,0
Ebitda	5,7	2,5	7,1
<i>Ebitda margin</i>	<i>11,5%</i>	<i>7,8%</i>	<i>14,5%</i>
Indebitamento finanziario netto	112,5	123,8	117,7

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

L'attività economica globale ha continuato a espandersi nei primi mesi del 2021. La prosecuzione delle campagne di vaccinazione e il forte sostegno delle politiche monetarie e fiscali si sono riflesse in un deciso miglioramento delle prospettive di medio termine. La ripresa globale dipenderà però dall'evoluzione della pandemia, dalle azioni di politica economica e dall'andamento delle condizioni finanziarie. In proposito, il miglioramento del quadro globale e l'approvazione dello stimolo di bilancio dell'amministrazione Biden hanno determinato negli Stati Uniti un deciso rialzo dei rendimenti a lungo termine. Nell'area euro lo scorso 11 febbraio è stato approvato il regolamento sul Dispositivo per la ripresa e la resilienza; quest'ultimo veicolerà quasi il 90% delle risorse dello strumento per la ripresa dell'Unione europea, il Next Generation EU (NGEU), che complessivamente ammontano a 750 miliardi di Euro. In Italia, in marzo il Governo ha varato



ulteriori misure a sostegno soprattutto delle famiglie e delle imprese e sta predisponendo il Piano nazionale di ripresa e resilienza (PNRR), nell'ambito dello strumento Next Generation EU.

Alla luce di quanto esposto e sulla base dei risultati conseguiti nel corso del primo trimestre dell'anno, Tesmec ritiene di poter confermare i target condivisi per l'esercizio 2021 prevedendo di poter conseguire un fatturato complessivo di circa 220 milioni di euro, un EBITDA percentuale superiore al 16% ed una riduzione dell'Indebitamento Finanziario Netto rispetto alla chiusura 2020. Nel Settore Trencher si prevede un rafforzamento dei ricavi ricorrenti, trainati dallo sviluppo delle attività di rental e di assistenza post-vendita, che permetteranno di ottenere *Ebitda margin* sensibilmente più elevati, e, dall'altra, dagli interventi di razionalizzazione della gamma prodotti e di standardizzazione delle piattaforme tecnologiche al fine di ottenere maggiore efficienza in termini produttivi e logistici. Nel Settore Ferroviario si prevede una crescita dei ricavi e dei margini connessa allo sviluppo della diagnostica e dei servizi ricorrenti - caratterizzati da margini superiori grazie alla maggiore componente tecnologica - alla diversificazione geografica e, anche in tale contesto, alle economie di esperienza. Nel Settore Energy, l'incremento è legato all'esecuzione degli ordini acquisiti del segmento Energy-Automation e alle prospettive di crescita previste per il segmento tesatura su mercati a più alto valore aggiunto, come quello americano ed europeo. Il miglioramento dei margini sarà raggiunto attraverso strategie di prodotto e commerciali specifiche per i due segmenti di attività, quali: nel segmento tesatura, l'introduzione di una politica di premium price sulle macchine digitali, la standardizzazione dell'offerta nel rispetto delle personalizzazioni richieste dai clienti e il miglioramento del processo di approvvigionamento, di converso, nel Segmento Energy-Automation, la standardizzazione dei prodotti, la valorizzazione di economie di esperienza e il cambio di mix di offerta "da prodotti a sistemi". Inoltre, il Gruppo prevede che le azioni intraprese nel corso del 2020 di razionalizzazione ed analisi dei costi possano impattare positivamente anche nell'esercizio 2021 in maniera trasversale sulle varie business unit. Nel corso dell'esercizio Tesmec prevede di mitigare e far rientrare la variazione del capitale circolante, che nel corso del primo trimestre è incrementato a causa di fattori esogeni legati all'andamento del mercato degli approvvigionamenti e dei noli, nel range dei target definiti nel Piano Industriale.

Tesmec opera 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. In particolare, nel settore Trencher sono previsti ingenti investimenti per rafforzare le reti di telecomunicazione con il conseguente aumento di progetti di scavo e collegamento, 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, unitamente a importanti investimenti nella manutenzione delle linee volti a garantire la sicurezza del trasporto ferroviario. Nel settore Energy si sta assistendo al passaggio all'utilizzo di fonti energetiche rinnovabili, nonché alla crescente importanza dell'efficienza delle reti elettriche con conseguenti investimenti a supporto di tali tendenze.

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 sarà il processo di definizione e assegnazione, da parte delle autorità governative, degli interventi legati al c.d. *Recovery Fund* reso disponibile dai vertici delle istituzioni dell'Unione Europea.



PROGETTO “SOSTENIBILITA’”

In linea con la strategia del Gruppo e con i suoi piani di sviluppo, sono iniziate le attività per la formalizzazione del Piano di sostenibilità che identificherà impegni, obiettivi e target del Gruppo in ambito di sostenibilità.

Numerose iniziative, inoltre, sono state intraprese nell’ambito della sostenibilità ed altre sono in fase di finalizzazione con l’obiettivo di promuovere la salute e aumentare il benessere dei dipendenti, ridurre l’impatto ambientale delle attività e rafforzare il rapporto con il territorio.

Gli investimenti si confermano focalizzati su tecnologie digitali e “green”, in linea con il piano di sviluppo e la crescente attenzione a tematiche legate alla sostenibilità che si rispecchia in tutte le scelte strategiche del Gruppo.

COVID-19

Nel corso del primo trimestre dell’anno il riaccutizzarsi della situazione pandemica da COVID-19 non ha impedito al Gruppo, seppur in un contesto di elevata incertezza che ha impattato sulla raccolta ordini comunque elevata, il proseguimento delle attività operative. L’eventuale introduzione di ulteriori forme di restrizione per far fronte ad eventuale ulteriore diffusione del COVID-19 non può far escludere al Gruppo che nel brevissimo periodo si possano verificare dei rallentamenti senza, tuttavia, intaccare la previsione 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 dell’anno 2020 ed un peggioramento significativo dello scenario macroeconomico internazionale.

EVENTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL PERIODO DI RIFERIMENTO

In data **22 aprile 2021** si è riunita in modalità telematica, in sede ordinaria, in un’unica convocazione, l’Assemblea degli Azionisti di **Tesmec S.p.A.**, che ha approvato il Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2020 e la destinazione del Risultato Netto. Nel corso dell’Assemblea è stato, quindi, presentato il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2020 del Gruppo Tesmec e le relative relazioni, compresa la Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario. L’Assemblea ha, inoltre, approvato le deliberazioni inerenti alla relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell’articolo 123-ter del D. Lgs. 58/1998 e dell’art. 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/1999 e autorizzato l’acquisto e la disposizione di azioni proprie.

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 16:00 (CET) di oggi, mercoledì 12 maggio 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 al primo trimestre 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 al 31 marzo 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); - Ferroviario. 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 STAR del Mercato MTA 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 31 marzo 2021.



Schema riclassificato di Conto Economico consolidato del Gruppo Tesmec

Gestione economica <i>(importi in migliaia di euro)</i>	Al 31 marzo	
	2021	2020
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	48.956	31.837
Totale costi operativi	(47.558)	(33.549)
Risultato operativo	1.398	(1.712)
Proventi / (Oneri) finanziari netti	(1.357)	(980)
Utile/Perdite su cambi nette	1.885	(1.407)
Quota degli (oneri) / proventi derivanti da valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto	57	(9)
Risultato ante imposte	1.983	(4.108)
Risultato netto del periodo	1.101	(2.992)
EBITDA	7.094	2.469
EBITDA (% sui ricavi)	14,5%	7,8%

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

Gestione patrimoniale		
<i>(importi in migliaia di euro)</i>	31 marzo 2021	31 dicembre 2020
Totale attività non correnti	115.580	122.475
Totale attività correnti	252.127	240.474
Totale attività	367.707	362.949
Totale passività non correnti	116.883	110.468
Totale passività correnti	179.048	183.033
Totale delle passività	295.931	293.501
Totale Patrimonio Netto	71.776	69.448
Totale Patrimonio Netto e Passività	367.707	362.949



Schema riclassificato di Rendiconto Finanziario consolidato del Gruppo Tesmec

Sintesi del rendiconto finanziario <i>(importi in migliaia di euro)</i>	Al 31 marzo	
	2021	2020
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) dalle attività operative (A)	(15.747)	(473)
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) dalle attività di investimento (B)	(857)	(5.120)
Flusso di cassa netto generato dalle attività di finanziamento (C)	(401)	(1.628)
Flusso di cassa complessivo (D=A+B+C)	(16.995)	(7.221)
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo (F)	70.426	17.935
Effetto dei cambi sulle disponibilità liquide nette (E)	163	(301)
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio (G=D+E+F)	53.594	10.413



Prospetto Fonti e Impieghi consolidato del Gruppo Tesmec

Fonti e Impieghi (In migliaia di Euro)	<u>Al 31 marzo 2021</u>	<u>Al 31 dicembre 2020</u>
Capitale circolante netto ²	86.523	64.256
Immobilizzazioni	95.882	99.530
Altre attività e passività a lungo termine	7.076	10.032
Capitale investito netto³	<u>189.481</u>	<u>173.818</u>
Indebitamento finanziario netto ⁴	117.705	104.370
Patrimonio netto	71.776	69.448
Totale fonti di finanziamento	<u>189.481</u>	<u>173.818</u>

² 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.

³ 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.

⁴ 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 non correnti, del valore equo degli strumenti finanziari di copertura e delle altre attività finanziarie non correnti.